

OP Företagsbanken Abp:s
bokslutskommuniké
1.1–31.12.2021

OP Företagsbanken Abp:s bokslutskommuniké 1.1–31.12.2021

Resultat före skatt 1–12/2021	Intäkter totalt 1–12/2021	Utlåning 1–12/2021	CET1- kapitaltäckning 31.12.2021
267 mn €	+26 %	+7 %	15,4 %

- Till följd av de strukturarrangemang som genomförts i OP Företagsbanken Abp under 2021 har OP Företagsbanken Abp inte längre någon koncern som ska rapporteras. OP Företagsbanken Abp har övergått till att rapportera delårsrapporterna och bokslutet i enlighet med IFRS-regleringen. Uppgifterna för jämförelseåret har justerats så att de motsvarar IFRS-regleringen.
- OP Företagsbanken Abp:s** resultat före skatt ökade till 267 miljoner euro (228). De totala intäkterna ökade med 26 procent till 661 miljoner euro (523). Räntenettot ökade med 28 procent till 412 miljoner euro (322) och nettointäkterna från placeringsverksamheten med 12 procent till 168 miljoner euro (150). De övriga rörelseintäkterna var 49 miljoner euro (29). Provisionsnettot ökade med 9 miljoner euro till 31 miljoner euro (23). De totala kostnaderna ökade med 34 procent till 320 miljoner euro (240). Nedskrivningarna av fordringar ökade med 21 miljoner euro till 74 miljoner euro (53). Utlåningen ökade på ett år med 7 procent till 26,2 miljarder euro (24,5). Inlåningen ökade med 15 procent till 16,1 miljarder euro (13,9).
- OP Företagsbanken Abp:s rörelsesegment är Företagsbank och kapitalmarknad, Finansbolagstjänster och betalningar samt Baltikum. Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenteras i segmentet Övrig rörelse.
- Segmentet Företagsbank och kapitalmarknads** resultat före skatt ökade till 261 miljoner euro (190). De totala intäkterna ökade med 26 procent till 420 miljoner euro (334). Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade med 21 procent till 167 miljoner euro (138). De övriga rörelseintäkterna var 70 miljoner euro (8). Räntenettot minskade med 4 procent till 213 miljoner euro (222). De totala kostnaderna ökade med 12 procent till 121 miljoner euro (108). Kostnaderna ökade till följd av ökningen i personalkostnader och övriga rörelsekostnader. Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 38 miljoner euro (36).
- Segmentet Finansbolagstjänster och betalningars** resultat före skatt ökade till 90 miljoner euro (79). De totala intäkterna ökade med 22 procent till 231 miljoner euro (189). Räntenettot ökade med 21 procent till 155 miljoner euro (129) och provisionsnettot med 13 procent till 58 miljoner euro (51). De totala kostnaderna ökade med 11 procent till 104 miljoner euro (93). Kostnaderna ökade särskilt till följd av ökningen i övriga rörelsekostnader. Nedskrivningarna av fordringar ökade med 23 miljoner euro till 37 miljoner euro (14).
- Baltikums** resultat före skatt förbättrades till 20 miljoner euro (15). De totala intäkterna ökade med 11 procent till 42 miljoner euro (38). Räntenettot ökade med 9 procent till 33 miljoner euro (30) och provisionsnettot med 30 procent till 9 miljoner euro (7). De totala kostnaderna ökade med 10 procent till 22 miljoner euro (20).
- Övrig rörelse** redovisade ett resultat före skatt på -105 miljoner euro (-55). Likviditeten förblev stark.
- OP Företagsbanken Abp:s** CET1-kapitaltäckning var 15,4 procent (14,1).
- OP Företagsbanken Abp:s dotterföretag i Baltikum OP Finance AS (Estland), OP Finance SIA (Lettland) och AB OP Finance (Litauen) har fusionerats med sitt moderföretag OP Företagsbanken Abp genom en gränsöverskridande dotterföretagsfusion 31.10.2021.
- OP Företagsbanken Abp har delats partiellt 29.11.2021 så att aktierna i dotterbolaget Pohjola Försäkring Ab, som bedriver OP Företagsbanken Abp:s skadeförsäkringsrörelse, har överförts till OP Andelslags direkta ägo.
- OP Företagsbanken Abp sålde 30.11.2021 hela aktiestocken i OP Säilytys Oy till OP Andelslag.

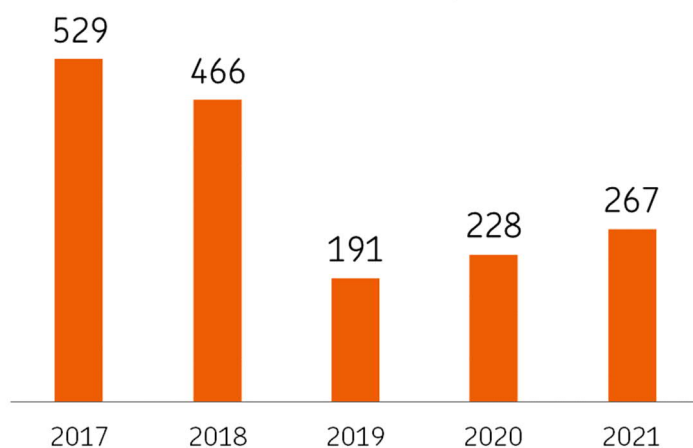
OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal

Resultat före skatt, mn €	1–12/2021	1–12/2020	Förändr. %
Företagsbank och kapitalmarknad	261	190	37,6
Finansbolagstjänster och betalningar	90	79	13,8
Baltikum	20	15	37,7
Övrig rörelse	-105	-55	-
Totalt	267	228	16,7
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	5,2	4,7	0,5*
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,25	0,25	-0,01*
	31.12.2021	31.12.2020	Förändr. %
CET1-kapitaltäckning, %	15,4	14,1	1,3*
Utlåning, mn €	26 236	24 461	7,3
Garantier, mn €	3 475	2 558	35,9
Övriga exponeringar, mn €	5 731	5 422	5,7
Inlåning, mn €	16 089	13 944	15,4
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	1,8	2,2	-0,5*
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,25	0,20	0,05*

Som jämförelsetal för resultatet har använts OP Företagsbanken Abp:s siffror för motsvarande perioder 2020, vilka presenteras i enlighet med IFRS-regleringen. För balansräkningstal och andra tal av tvärsnittstyp har som jämförelsetal använts talet vid slutet av 2020 om inte annat nämns.

*Förändring i relationstalet

Resultat före skatt, mn €



Som siffror för 2017–2019 presenteras OP Företagsbanken Abp:s resultat före skatt beräknat enligt principerna i den nationella lagstiftningen.

OP Företagsbanken Abp:s bokslutskommuniké 1.1–31.12.2021

OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal.....	2
Omvärlden	4
OP Företagsbankens resultat.....	5
OP Företagsbankens åtgärder i coronakrisen (COVID-19)	6
Viktiga händelser i oktober–december	7
Ansvarskänsla.....	7
Kapitaltäckning	8
Riskposition.....	9
Segmentens resultat.....	13
Företagsbank och kapitalmarknad.....	13
Finansbolagstjänster och betalningar	15
Baltikum.....	16
Övrig rörelse	17
Tjänsteutveckling	19
Personal och ersättningar	19
Förvaltning och ledning.....	19
Styrelsens förslag till vinstutdelning	19
Händelser efter rapportperioden.....	20
Utsikter för 2022.....	20
Formler för nyckeltalen.....	21
Kapitaltäckningstabeller	24

Tabelldel

Resultaträkning	26
Rapport över totalresultat	26
Balansräkning	27
Rapport över förändringar i eget kapital	28
Kassaflödesanalys	29
Noter	30

Omvärlden

Under 2021 återhämtade sig världsekonomin från krisen som orsakats av coronapandemin. Under årets sista kvartal växte ekonomin bra trots ökningen i smittspridningen på grund av omikronvarianten. Inflationen ökade kraftigt mot slutet av året och nådde i flera länder sin snabbaste takt på årtionden. Euriborräntorna hölls stabila, men de långa räntorna steg en aning under året.

Finlands BNP nådde redan under våren samma nivå som före pandemin, och återhämtningen fortsatte i god takt under hösten. Sysselsättningen har snabbt återhämtat sig från krisen, och arbetslösheten har klart minskat. I Finland ökade inflationen mer måttfullt än i euroområdet som helhet, även om ökningen var den högsta sedan de första åren under 2010-talet. Också i bostadspriserna var stegringen den snabbaste på flera år. Under slutet av året började takten på bostadsmarknaden avta, men förblev trots det snabb.

Ökningen i coronasmittorna bromsar tillfälligt upp den ekonomiska tillväxten i början av 2022, men ekonomin fortsätter återhämta sig under året. Inflationen avtar, men förblir jämförelsevis hög. De ekonomiska utsikterna skuggas av coronapandemin, geopolitiska spänningar och osäkerhet i inflationsutsikterna. I december meddelade Europeiska centralbanken att den småningom minskar sina värdepappersköp under 2022.

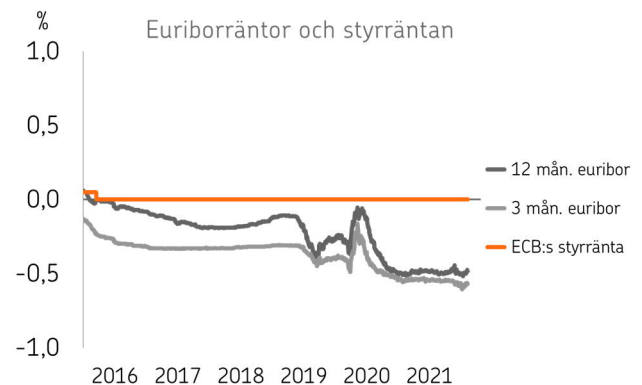
Utlåningen ökade med 3,3 procent 2021. Tillväxten var kraftigast inom hushållskrediterna och krediterna till bostadssammanslutningar.

Utlåningen till hushåll ökade med 4,0 procent och utlåningen till bostadssammanslutningar med 5,9 procent. Ökningen i företagskrediter var 1,1 procent. Ökningen i bolånen, som drivit tillväxten i utlåningen till hushåll, mattades av mot slutet av året och var 4,1 procent, medan ökningen i konsumentkrediterna stärktes och var 2,5 procent.

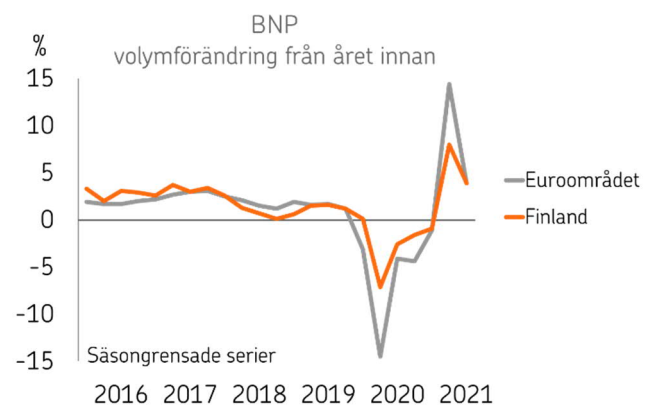
Inlåningen ökade med 4,7 procent 2021. Inlåningen från företag ökade med 10,9 procent och inlåningen från hushåll med 5,1 procent.

Värdet av de placeringsfonder som registrerats i Finland ökade vid slutet av 2021 till rekordhöga 158,8 miljarder euro. Under året placerades nytt kapital i fonderna för totalt 9,1 miljarder euro. Fondplaceringarnas värde ökade även till följd av uppgången i börskurserna.

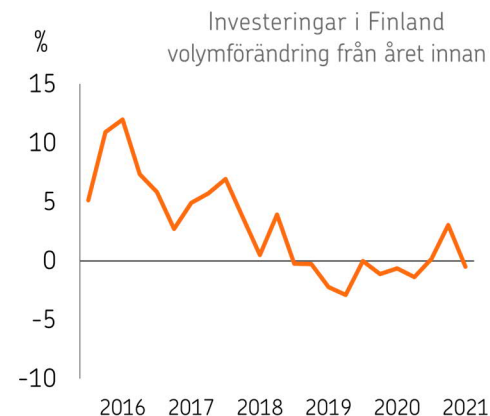
För försäkringsbranschen var 2021 ett gynnsamt år. Den ekonomiska återhämtningen stödde efterfrågan på försäkringsskydd, och effekterna av coronapandemin försvagade inte försäkringsbolagens lönsamhet. Den starka utvecklingen på placeringsmarknaden gynnade också försäkringsbolagen.



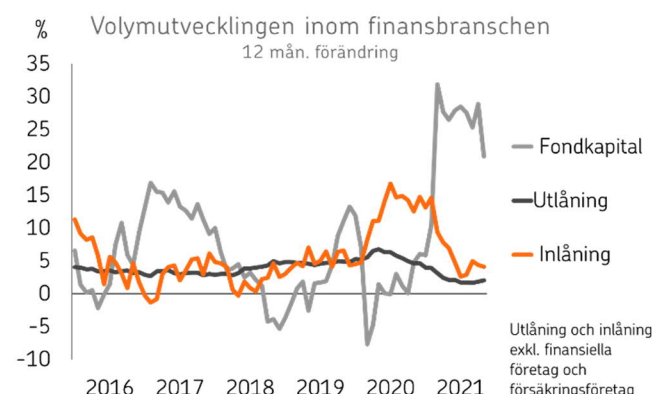
Källa: Finlands Bank



Källor: Eurostat, Statistikcentralen



Källa: Statistikcentralen



Källor: Finlands Bank, Suomen Sijoitustutkimus Oy

OP Företagsbankens resultat

Mn €	1–12/ 2021	1–12/ 2020	Förändr. %	10–12/ 2021	10–12/ 2020	Förändr. %
Räntenetto	412	322	28,3	181	80	125,5
Provisionsnetto	31	23	38,0	6	12	-54,0
Nettointäkter från placeringsverksamhet	168	150	12,1	40	36	10,7
Övriga rörelseintäkter	49	29	68,4	25	9	174,8
Intäkter totalt	661	523	26,3	252	138	82,7
Personalkostnader	72	62	16,2	21	19	12,3
Avskrivningar och nedskrivningar	12	14	-10,2	4	3	14,0
Övriga rörelsekostnader	236	163	44,2	87	39	125,1
Kostnader totalt	320	240	33,8	112	61	84,3
Nedskrivningar av fordringar	-74	-53	39,4	-49	12	-
OP-bonus till ägarkunder	-	-2	-		0	-
Resultat före skatt totalt	267	228	16,7	91	89	2,5

Januari–december

OP Företagsbanken Abp:s resultat före skatt ökade till 267 miljoner euro (228). De totala intäkterna ökade till 661 miljoner euro (523). Räntenettet ökade med 91 miljoner euro till 412 miljoner euro. Ökningen berodde framför allt på att den villkorliga tilläggsfördelen av räntemarginalen för TLTRO III-finansieringen, som Europeiska centralbanken erbjöd bankerna, realiserades. Provisionsnettot ökade med 9 miljoner euro till 31 miljoner euro. Nettointäkterna från placeringsverksamheten, 168 miljoner euro, ökade med 18 miljoner euro från jämförelseperioden. De övriga rörelseintäkterna ökade med 20 miljoner euro till 49 miljoner euro. De övriga rörelseintäkterna ökade på grund av poster av engångsnatur som uppkommit till följd av OP Företagsbankens strukturarrangemang. De totala kostnaderna ökade med 81 miljoner euro till 320 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade framför allt till följd av räntefördelarna av TLTRO III-finansieringen, vilka förmedlades från OP Företagsbankens centralbanksrörelse till OP Gruppens företag. Nedskrivningarna av fordringar ökade med 21 miljoner euro till 74 miljoner euro.

Räntenettet ökade med 91 miljoner euro till 412 miljoner euro. Ränteintäkterna ökade till följd av intäkterna från negativa räntor på centralbanksskulder och negativa inlåningsräntor. OP Företagsbanken intäktförde under rapportperioden en villkorlig tilläggsfördel på 103 miljoner euro som hänför sig till räntemarginalen för TLTRO III-finansieringen. Ränteintäkterna från fordringar på kunderna minskade till 381 miljoner euro (384). Räntekostnaderna ökade till följd av ökningen i de negativa räntor som betalas på centralbanksinsättningar samt ökningen i räntekostnaderna för senior non-preferred-obligationslån.

OP Företagsbanken tog under rapportperioden TLTRO-finansiering, som Europeiska centralbanken erbjöd bankerna, för 8 miljarder euro. TLTRO-finansieringen ökade till 16 miljarder euro. Senior non-preferred-obligationslånen ökade på ett år med 2,3 miljarder euro till 3,9 miljarder euro. De lån som räknas som sekundärkapitalinstrument uppgick vid slutet av rapportperioden till 2,0 miljarder euro (2,3). OP Företagsbankens utlåning ökade på ett år med 7,3 procent till 26,2 miljarder euro (24,5) och garantierna med 35,9 procent till 3,5 miljarder euro (2,6). Inlåningen ökade på ett år med 15,4 procent till 16,1 miljarder euro (13,9).

Provisionsnettot ökade med 9 miljoner euro och uppgick till 31 miljoner euro. Provisionsintäkterna ökade i synnerhet på grund av provisionsintäkterna från betalningsrörelsen och utlåningen.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade med 18 miljoner euro till 168 miljoner euro. Intäkterna från finansiella tillgångar som innehas för handel ökade med 20 miljoner euro till 164 miljoner euro. Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, förbättrade resultatet med 15 miljoner euro (-16). Realisationsvinster från skuldebrev, 4 miljoner euro, var 3 miljoner mindre än under jämförelseperioden.

De övriga rörelseintäkterna, 49 miljoner euro, ökade med 20 miljoner euro från jämförelseperioden. De övriga rörelseintäkterna ökade huvudsakligen till följd av realisationsvinster från försäljningen av aktierna i OP Säilytys Oy.

Totalkostnaderna ökade från jämförelseperioden med 81 miljoner euro till 320 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 10 miljoner euro till 72 miljoner euro till följd av att reserveringarna för resultatlöner ökade. Avskrivningarna och nedskrivningarna, 12 miljoner euro, minskade med 1 miljon euro från jämförelseperioden. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 72 miljoner euro till 236 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade till följd av att räntefördelen på 54 miljoner euro för TLTRO III-finansieringen förmedlades till OP Gruppens företag. Räntefördelen förmedlades till företagen på basis av säkerheterna för TLTRO III-finansieringen. Ökningen i de övriga rörelsekostnaderna berodde även på ökade ICT-kostnader samt på att myndighetsavgifterna och OP Andelslags tjänstedebiteringar var högre än under jämförelseperioden.

Nedskrivningarna av fordringar på 74 miljoner euro var 21 miljoner euro större än under jämförelseperioden. Nedskrivningarna av fordringar ökade speciellt till följd av den skärpta värderingen av fordringar som länge varit nödlidande. Slutliga nettokreditförluster bokfördes för 46 miljoner euro (55). Förlustreserven var vid slutet av rapportperioden 339 miljoner euro (310). De nödlidande fordringarna uppgick till 1,8 procent (2,2) av exponeringarna. Nedskrivningarna av fordringar av krediter och övriga fordringar var 0,25 procent (0,20) av kredit- och garantistocken.

Oktober–december

Det sista kvartalets resultat före skatt förbättrades till 91 miljoner euro (89). De totala intäkterna, 252 miljoner euro, var 114 miljoner euro större än under jämförelseperioden. Räntenettot ökade med 101 miljoner euro till 181 miljoner euro. Ökningen berodde på intäktsföringen av tilläggsmarginale för TLTRO III-finansieringen. De övriga rörelseintäkterna ökade med 16 miljoner euro till 25 miljoner euro till följd av poster av engångsnatur. De totala kostnaderna ökade med 51 miljoner euro till 112 miljoner euro. Nedskrivningar av fordringar bokfördes för 49 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 12 miljoner euro.

Räntenettot växte till 181 miljoner euro (80). Ränteintäkterna ökade främst till följd av intäkterna från negativa räntor på centralbanksskulder. OP Företagsbanken intäktförde i enlighet med standarden IFRS 9 under det sista kvartalet den villkorliga tilläggsmarginale för räntan på TLTRO III-finansieringen då tillväxtkriterierna för nettokreditgivning uppfylldes.

Provisionsnettot, 6 miljoner euro, minskade med 7 miljoner euro från jämförelseperioden. Provisionsintäkterna minskade med 2 miljoner euro till 35 miljoner euro. Provisionskostnaderna ökade med 5 miljoner euro till 29 miljoner euro. Provisionskostnaderna ökade huvudsakligen till följd av de provisioner som betalades till medlemsbankerna.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade under det sista kvartalet med 4 miljoner euro till 40 miljoner euro. Intäkterna ökade främst till följd av intäkterna från derivatrörelsen. Realisationsvinster för skuldebrev bokfördes för 1 miljon euro (0).

De övriga rörelseintäkterna, 25 miljoner euro, ökade med 16 miljoner euro. OP Företagsbanken bokförde under det sista kvartalet en realisationsvinst på 18 miljoner euro för försäljningen av aktierna i OP Säilytys Oy.

De totala kostnaderna ökade med 51 miljoner euro och var 112 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 2 miljoner euro till 21 miljoner euro. Avskrivningarna och nedskrivningarna, 4 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden. De övriga rörelsekostnaderna, 87 miljoner euro, ökade med 48 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade framför allt till följd av att tilläggsfördelen av räntemarginalen för TLTRO III-finansieringen förmedlades till OP Gruppens företag. ICT-kostnaderna ökade med 3 miljoner euro till 24 miljoner euro.

Nedskrivningar av fordringar bokfördes för 49 miljoner euro, medan sådana under jämförelseperioden återfördes för 12 miljoner euro. Nedskrivningarna av fordringar ökade främst på grund av nedskrivning av enstaka fordringar. Slutliga nettokreditförluster bokfördes för 2 miljoner euro (2).

OP Företagsbankens åtgärder i coronakrisen (COVID-19)

OP Företagsbanken har erbjudit sina kunder möjlighet till ändring av betalningsplanen för lån om coronapandemin orsakat störningar i kundens affärsverksamhet eller betalningsförmåga.

OP Företagsbanken har säkerställt de samhälleligt kritiska tjänsternas funktion också under coronakrisen. OP Företagsbanken har för sina anställda skapat trygga arbetsförhållanden på arbetsplatsen samt förutsättningar för distansarbete i stor skala i de arbetsuppgifter som kan utföras på distans.

I oktober godkändes principerna för framtidens arbete, det vill säga hybridarbete, i OP Företagsbanken. De gemensamma principerna hjälper arbetsgemenskaper och team att planera arbetssätten för ett mångsidigt och multilokalt arbete. I OP Företagsbanken kombineras i fortsättningen arbete på kontoret med distansarbete planmässigt och på ett smidigt och produktivt sätt, och med beaktande av säkerheten. Kundens behov och affärsrörelsens mål är det som i första hand styr arbetets form och plats.

Viktiga händelser i oktober–december

Strukturarrangemang

OP Företagsbanken Abp:s dotterföretag i Baltikum OP Finance AS (Estland), OP Finance SIA (Lettland) och AB OP Finance (Litauen) har fusionerats med sitt moderföretag OP Företagsbanken Abp genom en gränsöverskridande dotterföretagsfusion 31.10.2021.

OP Företagsbanken Abp har delats partiellt 29.11.2021 så att aktierna i dotterbolaget Pohjola Försäkring Ab, som bedriver OP Företagsbanken Abp:s skadeförsäkringsrörelse, har överförts till OP Andelslags direkta ägo. Delningen genomfördes tekniskt så att OP Företagsbanken Abp delades partiellt 29.11.2021 och en del övergick till OP Andelslags helägda hjälpbolag OP Vakuutus Holding Oy som 30.11.2021 fusionerades med OP Andelslag genom en dotterföretagsfusion.

OP Företagsbanken Abp har sålt hela aktiestocken i sitt dotterföretag OP Säilytys Oy till OP Andelslag 30.11.2021.

Ansvarskänsla

Företagsansvaret är en fast del av OP Företagsbankens och OP Gruppens affärsrörelse och strategi. OP Gruppens mål är att vara en branschföregångare inom företagsansvar i Finland. OP har förbundit sig till att iaktta de tio principerna om mänskliga rättigheter, rättigheter i arbetslivet, miljöprinciper och antikorrupcion i enlighet med FN:s Global Compact-initiativ. OP har sedan 2009 förbundit sig att iaktta FN:s principer för ansvarsfull placering. OP Gruppen har som grundande medlem undertecknat principerna för ansvarsfull bankverksamhet enligt FN:s miljöprogram Finance Initiative (UNEP FI).

I maj publicerade OP den årliga Green Bond-rapporten, som innehåller en beskrivning av det gröna obligationslån på 500 miljoner euro som OP Företagsbanken emitterade i februari 2019, de finansierade objekten och de uppnådda miljöeffekterna. OP:s första gröna obligationslån har bidragit till att finansiera förnybar energi, miljövänligt byggande och en hållbar markanvändning. Det har gett betydande positiva miljöeffekter under 2020: nästan 200 000 ton CO₂e-utsläpp som undvikits i energiproduktionen, kolsänkor på över 140 000 ton CO₂e tack vare hållbar markanvändning, 390 megawatt förnybar energiproduktion och 20 000 m² byggnadsyta som certifierats som miljövänlig.

I sina kreditbeslut beaktar OP Företagsbanken ESG-temana och -riskerna, vilka gäller miljö, sociala effekter och bolagsstyrning, i enlighet med Europeiska bankmyndighetens (EBA) riktlinjer om kreditgivning och -bevakning. I den nya ESG-analysen granskas kunderna branschvis för de väsentliga ESG-temanens del. I början tillämpas riktlinjerna på företagskunders exponeringar som beviljats efter 30.6.2021.

Redan under tidigare år har det för stora kunder hos OP Företagsbanken gjorts ESG-analyser där synpunkter som gäller miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning har beaktats. I företagsfinansieringen bedömer OP Företagsbanken företagens verksamhet i anslutning till klimatförändringen ur följande perspektiv: företagets inverkan på klimatförändringen, betydelsen av företagets åtgärder för att bekämpa klimatförändringen och klimatförändringens inverkan på företaget.

I oktober förband sig OP Företagsbanken till att dess företagskreditportföljer ska vara klimatneutrala senast 2050. Dessutom skärpte OP Företagsbanken sina stenkolsrelaterade åtgärder i finansierings- och placeringsverksamheten. OP Företagsbanken kommer inte framöver att finansiera nya stenkolskraftverk eller stenkolsgruvor, och inte heller företag som planerar att bygga sådana. Den kommer inte heller att främja nya företagskunder vars ekonomiska beroende av att använda stenkol som energi överskrider 5 procent mätt med omsättningen. Avvikelser från den här riktlinjen kan göras om en företagskund har förbundit sig att ställa om mot ett koldioxidsnålt ekonomiskt system och att presentera en konkret plan för hur kunden ska frångå användningen av stenkol. OP Företagsbanken skapar nu en strategisk plan för en avsevärd minskning av utsläppen redan före 2050, särskilt på företagsfinansieringens huvudmarknad Finland.

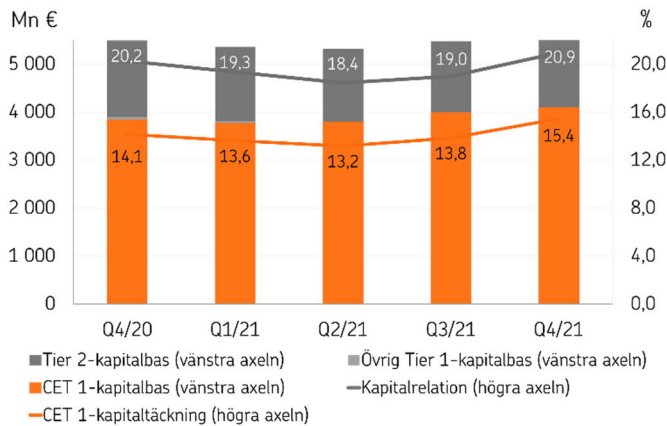
EU:s taxonomiklassificering för hållbar finansiering trädde i kraft 2021 och dess mål är att fastställa finansierings- och placeringsobjektens hållbarhet. Uppgifter som är förenliga med EU:s taxonomi presenteras för 2021 på gruppnivå i OP Gruppens bokslutskommuniké 2021 och i OP Gruppens verksamhetsberättelse 2021.

OP Företagsbanken har två ansvarsfulla företagsfinansieringsprodukter som utvecklats utifrån internationella principer: gröna lån och lån enligt hållbarhetskriterier. Kunder som beviljas gröna lån åtar sig att använda de lånade medlen för bestämda ändamål. När lån enligt hållbarhetskriterier beviljas förbinder sig företagskunderna till specifika företagsansvarsmål som väljs ut tillsammans med OP Företagsbanken. Företagsansvarsmålen i lån enligt hållbarhetskriterier påverkar lånemarginalen. De totala exponeringarna mot dessa lån och limiter ökade 2021 till 3,0 miljarder euro (1,5).

För att främja mångfalden är OP Gruppens mål att det ska finnas minst 40 procent av vartdera könet i bestämda chefsuppdrag. Vid slutet av december var kvinnornas andel 30 procent (28).

Kapitaltäckning

Kapitalbasen och kapitaltäckningen



Kapitaltäckning för kreditinstitut

OP Företagsbanken Abp:s CET1-kapitaltäckning var vid slutet av rapportperioden 15,4 procent (14,1).

Kapitaltäckningen i kreditinstitutsverksamheten är stark i förhållande till den lagstadgade kapitaltäckningen och de kapitalkrav som ställs av myndigheterna. Den lagstadgade minimigränsen är 8 procent för kapitalrelationen och 4,5 procent för CET1-kapitaltäckningen. Kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 procent enligt kreditinstitutslagen höjer i praktiken den nedre gränsen till 10,5 procent för kapitalrelationen och till 7 procent för CET1-kapitaltäckningen.

Kärnprimärkapitalet uppgick till 4,1 miljarder euro (3,8) vid slutet av rapportperioden. Kärnprimärkapitalet ökade till följd av räkenskapsperiodens resultat.

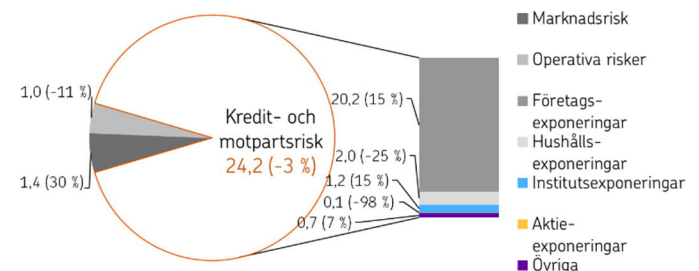
Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick vid slutet av rapportperioden till 26,6 miljarder euro (27,1), vilket är 2,1 procent mindre än vid det föregående årsskiftet. I mars fastställde ECB på basis av sin granskning av interna modeller (TRIM, Targeted Review of Internal Models) en parameterkoefficient för företagsexponeringarna, vilket ökade företagsexponeringarnas riskvägda poster. Företagsexponeringarna ökade från årsskiftet. I juni trädde uppdateringen av EU:s tillsynsförordning (CRR2) i kraft, vilken ökade motpartsrisken i derivat i enlighet med prognoserna. I september tog OP Gruppen i bruk kalibrerade parametrar för hushållsexponeringarna och företagsexponeringarna. Till följd av ibruktagningen ökade de riskvägda posterna något och minskade den förväntade förlusten något. På grund av den partiella delningen av OP Företagsbanken Abp föll 3,9 miljarder euro i riskvägda poster för innehav i försäkringsföretag bort från aktieexponeringarna.

OP Företagsbanken Abp ingår i OP Gruppen, vars kapitaltäckning övervakas i enlighet med lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat. Som en del av OP Gruppen lyder OP Företagsbanken Abp under ECB:s tillsyn.

OP Gruppen redovisar kapitaltäckningsuppgifterna i bokslutskommunikén samt i del- och halvårsrapporter i enlighet med sammanslutningslagen. OP Gruppen publicerar också kapitaltäckningsuppgifter enligt Pelare III.

Finansinspektionen fattar ett makrotillsynsbeslut kvartalsvis. Finansinspektionen beslöt i december 2021 att tills vidare inte ställa något konkracykliskt buffertkrav för bankerna.

Totalt riskvägt exponeringsbelopp 31.12.2021,
totalt 26,6 md €
(förändring från årets början -2 %)



OP Gruppen för en dialog med ECB om att omvärdera den omfattning i vilken de interna modellerna (IRBA, Internal Ratings-Based Approach) ska tillämpas. Enligt nuvarande bedömning kan en ändring i omfattningen av IRBA försvaga OP Företagsbanken Abp:s CET1-kapitaltäckning med cirka 0,5 procentenheter. Den slutliga effekten av ändringen och tidtabellen för ibruktagningarna preciseras i och med diskussioner med tillsynsmyndigheten och tillståndprocessen i anknytning till ändringen av omfattningen av IRBA.

Skulder i enlighet med lagen om resolution

Enligt bestämmelserna om resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag har resolutionsmyndigheten rätt att på ett sätt som påverkar placerarens ställning ingripa i villkoren för placeringsprodukter som banken emitterat. Resolutionsmyndighet för OP Gruppen är EU:s resolutionsnämnd (Single Resolution Board, SRB) i Bryssel. SRB har fastställt OP Gruppens resolutionsstrategi, enligt vilken resolutionsåtgärderna skulle riktas till OP-sammanslutningen och till den nya OP Företagsbanken som bildas i en resolutionssituation.

Resolutionsmyndigheten uppdaterade 14.5.2021 MREL-kravet (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities) för OP Gruppens kapitalbas och nedskrivningsbara skulder. Det uppdaterade MREL-kravet är 25,8 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet (RWA) och 10,12 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden (LRE), och det trädde i kraft 1.1.2022. I kraven ingår buffertkrav på 3,5 procent (CBR, Combined Buffer Requirement).

Som en del av MREL-kravet har resolutionsmyndigheten fastställt ett nytt subordinationskrav för OP Gruppen i enlighet med EU:s resolutionsförordning. På basis av subordinationskravet avgörs hur stor del av MREL-kravet som ska uppfyllas med kapitalbasen eller med efterställda

skulder. Från och med början av 2022 är subordinationskravet som kompletterar MREL-kravet 22 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 10,11 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Från början av 2024 är subordinationskravet 24 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 10,12 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden.

OP Gruppens buffert för MREL-kravet var 6,5 miljarder euro och för subordinationskravet 1,1 miljarder euro. MREL-kravet var RWA-baserat och subordinationskravet LRE-baserat. De av OP Företagsbanken emitterade obligationslånen till senior non-preferred-villkor (SNP) uppgick till 3,9 miljarder euro, och lånen täcker subordinationskravet för OP Gruppen.

Rating

OP Företagsbanken Abp:s rating 31.12.2021

Ratinginstitut	Kortfristig upplåning	Utsikter	Långfristig upplåning	Utsikter
Standard & Poor's	A-1+	-	AA-	Stabila
Moody's	P-1	Stabila	Aa3	Stabila

OP Företagsbanken Abp har ratingar från Standard & Poor's Global Ratings Europe Limited och Moody's Investors Service (Nordics) AB. Vid bedömningen av företagets rating beaktar ratinginstituten hela OP Gruppens finansiella ställning.

Riskposition

Utgångspunkten för OP Gruppens risktagning är att OP Gruppen åtar sig att bära de risker som huvudsakligen uppkommer vid skötseln av gruppens grunduppgift. I sin risktagning betonar OP Gruppen måttfullhet, ansvar och ett omsorgsfullt agerande. Risktagningen riktas och begränsas med hjälp av principer och limiter som beretts av den verkställande ledningen och godkänts av den högsta ledningen.

Grunden för en framgångsrik verksamhet har skapats när OP Gruppen förutom förtroendekapital, finansiellt kapital och likviditet har mångsidig information om faktorer som inverkar på kundernas framtid samt kompetens att använda denna information. Risktagningen baserar sig på en förståelse av de omständigheter som påverkar kundernas framtida verksamhet och framgång både i en omvärld som liknar nuläget och i situationer där omvärlden drabbas av en plötslig chock eller trendmässig förändring.

Omvärlden analyseras som en del av den fortlöpande strategiprocessen. Megatrenderna och framtidsbilderna bakom strategin återspeglar de förändringskrafter som påverkar OP Gruppens och dess kunders vardag,

förhållanden och framtid. Sådana fenomen som formar omvärlden är bland annat hållbar utveckling och ansvar (ESG), den demografiska förändringen i befolkningen och teknikens snabba utveckling.

Till exempel klimat- och miljöförändringar granskas noga för att förstå vilka konsekvenser de har för kundernas framtida framgång. Genom rådgivning och affärsbeslut stöttar OP Gruppen kunderna att utveckla hållbar och framgångsrik affärsverksamhet i framtiden. Samtidigt säkerställs att OP Gruppens verksamhet på lång sikt är lönsam och förenlig med gruppens värden.

OP Gruppens affärsrörelse täcker omfattande de olika delområdena inom finanssektorn och därför kan överraskande chocker som får sin början utanför den ekonomiska omvärlden ha många olika direkta och indirekta effekter på framgången hos OP Gruppens kunder samt på OP Gruppens lokaler, datatekniska infrastruktur och personal. Om de realiserar kan de påverka riskpositionen, kapitaliseringen, likviditeten och den dagliga verksamhetens kontinuitet på många sätt. Effekterna av sådana potentiella chocker synliggörs med hjälp av scenarioarbete.

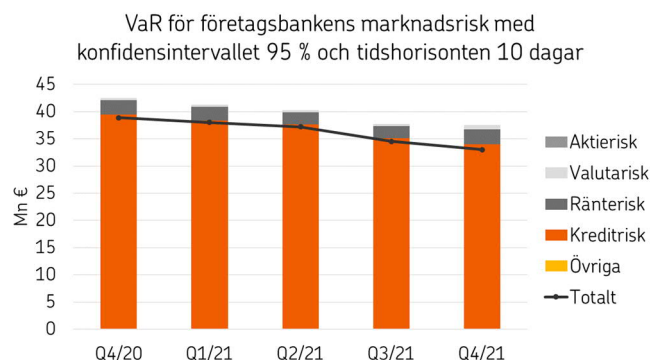
På gruppnivå hölls de operativa riskerna bra under kontroll. OP Företagsbankens realiserade operativa risker medförde bruttoförluster på 5 miljoner euro (2). För de övriga riskernas del följer här en närmare genomgång av riskpositionen för Bankrörelsen och Övrig rörelse. Bankrörelsen omfattar Företagsbank och kapitalmarknad. Finansbolagstjänster och betalningar samt funktionerna i Baltikum.

Bankrörelse

Bankrörelsens centrala risker är de kreditrisker som uppstår i kundrörelsen samt marknadsriskerna.

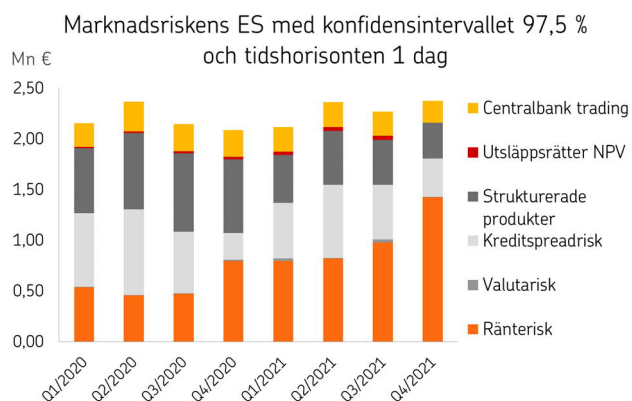
Bankrörelsens kreditriskposition förblev trots coronapandemin stabil och riskerna måttfulla.

Marknadsrisken för bankrörelsens långfristiga placeringar minskade under rapportperioden. Inga betydande ändringar gjordes i tillgångsslagsfördelningen under rapportperioden. Nyckeltalet VaR, som mäter placeringarnas marknadsrisk, var 33 miljoner euro (39) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår likviditetsreservens och bankrörelsens långfristiga placeringar i obligationslån samt säkringsinstrumenten för ränterisken i dem.



Expected Shortfall (ES)-talet, som mäter marknadsrisken för Markets-funktionens och den interna bankens ränteriskposition, ökade något. Särskilt ränterisken och dess andel av den totala risken ökade klart till följd av marknadsfluktuationerna under det sista kvartalet.

Ränterisken i Bankrörelsens finansiella balansräkning mätt med effekten av en ränteändring på en procentenhet på räntenettet under 12 månader var vid slutet av rapportperioden 56 miljoner euro. Räntehöjningar ökar ränteintäktsrisken. Ränteintäktsrisken beräknas för en tidsperiod på ett år genom att dividera summan av ränteintäktsrisken för de tre följande åren med tre.



Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar

	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)		Nödlidande fordringar (brutto)		Problem-fordringar (brutto)		Förlustreserv		Problem-fordringar (netto)	
	31.12. 2021	31.12. 2020	31.12. 2021	31.12. 2020	31.12. 2021	31.12. 2020	31.12. 2021	31.12. 2020	31.12. 2021	31.12. 2020
Över 90 dagar förfallna fordringar, md €			0,18	0,13	0,18	0,13	0,09	0,08	0,09	0,05
Förmodas inte bli betalda, md €			0,31	0,49	0,31	0,49	0,09	0,13	0,22	0,35
Exponeringar med anstånd, md €	0,19	0,25	0,14	0,10	0,32	0,34	0,09	0,05	0,24	0,30
Totalt, md €	0,19	0,25	0,63	0,71	0,81	0,96	0,27	0,26	0,55	0,70

Nyckeltal

	31.12.2021	31.12.2020
Problemfordringar av exponeringarna, %	2,29	2,99
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	1,77	2,22
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	0,52	0,77
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	22,9	25,8
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	41,5	32,1

OP Företagsbanken Abp hade vid slutet av året 7 (6) stora exponeringar mot kunder. Tillsammans uppgick dessa till 3,5 miljarder euro (2,7). Med stor exponering avses ett sådant exponeringsbelopp för en enskild kundhelhet som efter avdragsposter och övrig kreditriskreducering överskrider tio procent av den kapitalbas som täcker exponeringarna. En kapitalbas som täcker exponeringarna avser i enlighet med CRR II Tier 1-kapitalbasen.

Exponeringarna för bankrörelsen i Baltikum var 3,7 miljarder euro (3,6), vilket var 9,3 procent (9,2) av bankrörelsens exponeringar i segmentet Företagsbank.

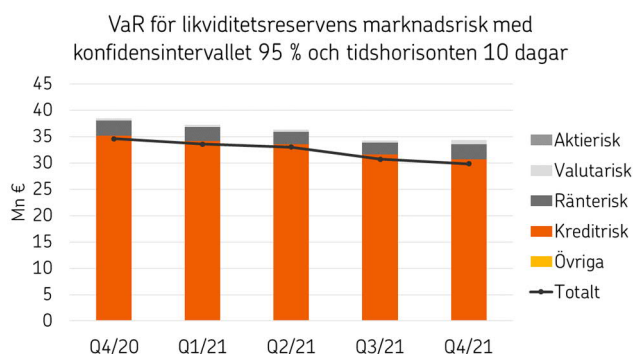
Förlustreservens fördelning enligt bransch redovisas på gruppnivå i OP Gruppens bokslutskommuniké 2021.

Övrig rörelse

De centrala riskerna inom segmentet Övrig rörelse är likviditetsreservens kredit- och marknadsrisker samt likviditetsriskerna. Den väsentligaste marknadsriskfaktorn är hur förändringar i kreditriskmarginalerna påverkar värdet av skuldebrev i likviditetsreserven.

OP Gruppens och OP Företagsbanken Abp:s finansieringsposition och likviditet är starka. Tillgången på finansiering har hållits god.

Marknadsrisken för skuldebrev i likviditetsreserven (VaR 95 %) minskade under rapportperioden. Inga betydande förändringar skedde i tillgångsslagsfördelningen. Nyckeltalet VaR, som mäter likviditetsreservens marknadsrisk, var 30 miljoner euro (35) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår likviditetsreservens långfristiga placeringar i obligationslån samt säkringsinstrumenten för ränterisken i dem.



OP Gruppen tryggar sin likviditet med en likviditetsreserv som upprätthålls av OP Företagsbanken och som i huvudsak består av tillgodohavanden på centralbanker och fordringar som godtas som säkerhet för centralbanksfinansiering. Likviditetsreserven räcker till för att täcka finansieringsbehovet på kort sikt för det kända och uppskattade kassaflödet samt för likviditetsstressscenariot.

OP Gruppens likviditet och tillräckligheten hos likviditetsreserven följs upp bland annat med ett LCR-relationstal som mäter likviditetstäckningskravet. Enligt

bestämmelserna ska LCR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens LCR-relationstal var 212 procent (197) vid rapportperiodens slut.

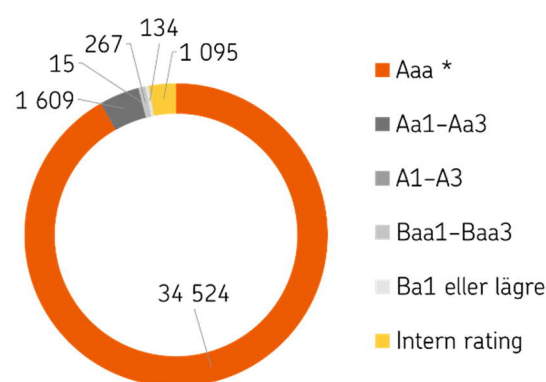
Tillräckligheten hos OP Gruppens långfristiga finansiering följs upp bland annat med NSFR-relationstalet som mäter den strukturella finansieringsrisken. Bestämmelserna ställer ett minimikrav på 100 procent för NSFR-relationstalet från och med 30.6.2021. OP Gruppens NSFR-relationstal var 130 procent (123) vid rapportperiodens slut.

Likviditetsreserv

Md €	31.12.2021	31.12.2020	Förändr. %
Tillgodohavanden på centralbanker	32,6	21,6	51,3
Skuldebrev som godtas som säkerhet	4,0	8,7	-53,5
Företagskrediter som godtas som säkerhet	0,0	0,0	-
Totalt	36,7	30,2	21,2
Fordringar som inte godtas som säkerhet	1,0	1,0	-2,6
Likviditetsreserven till marknadsvärde	37,6	31,3	20,4
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,3	-0,5	-
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	37,3	30,8	21,3

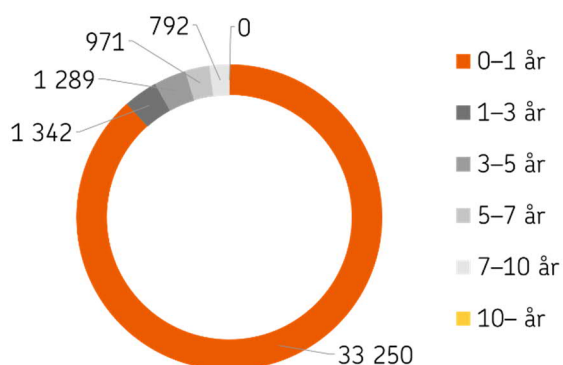
Likviditetsreserven omfattar skuldebrev och värdepapperiserade fordringar emitterade av stater, kommuner, finansiella institut och företag med god rating.

Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt rating 31.12.2021, mn €



* inkl. tillgodohavanden på centralbanker

Fördelningen av de finansiella tillgångar som
ingår i likviditetsreserven enligt maturitet
31.12.2021, mn €



Andelsbankerna och OP Andelslag jämte dotterföretag utgör en betydande kundgrupp för OP Företagsbanken Abp som är centralbank för OP Gruppen. Av OP Företagsbanken Abp:s exponeringar bestod 19,3 procent av exponeringar mot företag som hör till OP Gruppen. De här exponeringarna ökade under året med 3,7 miljarder euro. Till sin rating hör andelsbankernas och OP Andelslags exponeringar till investeringsnivån.

Segmentens resultat

OP Företagsbanken Abp har för sina tidigare räkenskapsperioder offentliggjort sina delårsrapporter och sitt bokslut som ett koncernbokslut enligt IFRS-standarderna. Till följd av de strukturarrangemang som genomfördes under det sista kvartalet 2021 har OP Företagsbanken Abp inte längre någon koncern som ska rapporteras enligt IFRS-standarderna. I delårs- och bokslutsrapporterna för tidigare rapportperioder var OP Företagsbankskoncernens rörelsesegment Företagsbank och Försäkring. Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenterades i segmentet Övrig rörelse. Till följd av de strukturförändringar som gjorts i OP Företagsbanken, bedriver OP Företagsbanken företagsbanks- och centralbanksrörelse.

OP Företagsbankens nya rörelsesegment är Företagsbank och kapitalmarknad, Finansbolagstjänster och betalningar samt Baltikum. Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenteras i segmentet Övrig rörelse. Rapporteringen per rörelsesegment följer principerna för upprättande av bokslut.

Företagsbank och kapitalmarknad

- Resultatet före skatt förbättrades till 261 miljoner euro (190).
- Intäkterna ökade med 25,6 procent till 420 miljoner euro. Räntenettot minskade med 3,9 procent till 213 miljoner euro. Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade till 167 miljoner euro (138). Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, förbättrade resultatet med 15 miljoner euro (-16).
- Kostnaderna ökade med 11,9 procent till 121 miljoner euro (108). Personalkostnadernas andel av ökningen var 6 miljoner euro och EU:s stabilitetsavgifts andel 2 miljoner euro.
- Utlåningen ökade på ett år med 8,9 procent till 15,2 miljarder euro.
- Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 38 miljoner euro (36).
- De mest betydande utvecklingsåtgärder gällde utvecklingen av aktiesparkontot.

Nyckeltal

Mn €	1–12/2021	1–12/2020	Förändr. %
Räntenetto	213	222	-3,9
Provisionsnetto	-31	-33	-7,4
Nettointäkter från placeringsverksamhet	167	138	21,3
Övriga rörelseintäkter	70	8	815,2
Intäkter totalt	420	334	25,6
Personalkostnader	36	30	20,1
Avskrivningar och nedskrivningar	7	6	14,7
Övriga rörelsekostnader	78	72	8,2
Kostnader totalt	121	108	11,9
Nedskrivningar av fordringar	-38	-36	3,7
Resultat före skatt	261	190	37,6
Kostnads-intäktrelation, %	28,9	32,4	3,5*
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,29	0,92	0,37*
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,29	0,92	0,37*
	31.12.2021	31.12.2020	Förändr. %
Utlåning, md €	15,2	14,0	8,9

*Förändring i relationstalet

Rörelsesegmentet Företagsbank och kapitalmarknad tillhandahåller finansierings- och likviditetshanteringstjänster samt tjänster för finansiering av utrikeshandel för företags- och organisationskunder. Till tjänsteutbudet hör också skuldemissioner, corporate finance-tjänster, aktie-, valuta-, obligations- penningmarknads- och derivatprodukter, strukturerade placeringsprodukter samt placeringsanalys.

Förutom till sina egna kunder erbjuder segmentet kapitalmarknadsprodukter och kapitalmarknadstjänster till företags- och hushållskunder via andelsbankerna.

Företagsbankens satsningar på att främja en hållbar ekonomi ökade förbindelsestocken för ansvarsfull finansiering till 3 miljarder euro.

Efterfrågan på bolån stödde försäljningen av ränteskydd, men företagskundernas aktivitet minskade från jämförelseperioden. Under jämförelseperioden ökade coronapandemin omläggningarna av finansiering och därmed aktiviteten inom ränteskydd för företag.

I oktober lanserade OP aktiesparkkontot i OP-mobilen.

Rapportperiodens resultat

Segmentets resultat före skatt förbättrades till 261 miljoner euro (190). Intäkterna ökade med 25,6 procent. Kostnaderna ökade med 11,9 procent. Kostnads-intäktsrelationen stärktes från jämförelseperioden till 28,9 procent (32,4).

Räntenettot minskade med 3,9 procent till 213 miljoner euro (222). Segmentets utlåning ökade med 8,9 procent och uppgick till 15,2 miljarder euro (14,0). Provisionsnettot ökade till -31 miljoner euro (-33). I provisionsnettot ingår bland annat provisionskostnader som betalas till OP Gruppen.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade till 167 miljoner euro (138) då intäkterna från derivatrörelsen ökat. Förändringarna på marknaden och särskilt uppgången i de långa räntorna minskade derivatförändringarna och deras resultatförda värderingsjusteringar.

De övriga rörelseintäkterna ökade till 70 miljoner euro (8). De övriga rörelseintäkterna ökade till följd av realisationsvinsten på 18 miljoner euro från försäljningen av OP Säilytys Oy samt tilläggs marginalen på 45 miljoner euro för TLTRO III-finansieringen.

Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 38 miljoner euro (36).

Kostnaderna var 121 miljoner euro (108). Personalkostnaderna ökade med 20,1 procent till 36 miljoner euro till följd av att reserveringarna för resultatlöner ökade. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 8,2 procent till 78 miljoner euro (72). EU:s stabilitetsavgift ökade med 2 miljoner euro till 14 miljoner euro.

Finansbolagstjänster och betalningar

- Resultatet före skatt förbättrades till 90 miljoner euro (79).
- Intäkterna ökade med 22,3 procent till 231 miljoner euro. Räntenettot ökade med 20,5 procent till 155 miljoner euro.
- Kostnaderna ökade med 11,4 procent till 104 miljoner euro (93). EU:s stabilitetsavgift ökade kostnaderna med 3 miljoner euro.
- Utlåningen ökade på ett år med 3,4 procent till 8,0 miljarder euro.
- Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 37 miljoner euro (14).
- De mest betydande utvecklingssatsningarna gällde utvecklingen av system för betalning.

Nyckeltal

Mn €	1–12/2021	1–12/2020	Förändr. %
Räntenetto	155	129	20,5
Provisionsnetto	58	51	13,3
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	18	9	102,3
Intäkter totalt	231	189	22,3
Personalkostnader	26	25	6,5
Avskrivningar och nedskrivningar	2	4	-54,7
Övriga rörelsekostnader	76	65	16,8
Kostnader totalt	104	93	11,4
Nedskrivningar av fordringar	-37	-14	160
OP-bonus till ägarkunder	0	-2	-100
Resultat före skatt	90	79	13,8
Kostnads-intäktsrelation, %	44,9	49,3	4,4*
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,10	1,05	0,04*
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,10	1,09	0,01*
	31.12.2021	31.12.2020	Förändr. %
Utlåning, md €	8,0	7,8	3,4
Inlåning, md €	14,9	12,4	20,5

*Förändring i relationstalet

Rörelsesegmentet Finansbolagstjänster och betalningar tillhandahåller kundfinansieringstjänster för konsumenter och företag, betalnings- och likviditetshanteringstjänster, tjänster för finansiering av utrikeshandel samt finansieringstjänster mot objekt- och fordringssäkerhet.

De mest betydande utvecklingssatsningarna inom rörelsesegmentet gällde förnyelsen av basystemen för betalning. Dessutom förnyades och förbättrades de elektroniska tjänsterna för betalning och finansiering. Under rapportperioden förnyades bland annat privat- och företagskundernas nättjänster för finansbolagstjänsternas slutkunder. OP möjliggjorde även som första bank i Finland multibanksbetalningar för företag.

Rapportperiodens resultat

Segmentets resultat före skatt förbättrades till 90 miljoner euro (79). Intäkterna ökade med 22,3 procent. Kostnaderna ökade med 11,4 procent. Kostnads-intäktsrelationen stärktes från jämförelseperioden till 44,9 procent (49,3).

Räntenettot ökade med 20,5 procent till 155 miljoner euro. Räntenettot ökade till följd av ökningen i räntenettot för

finansbolagsprodukter. Provisionsnettot ökade till 58 miljoner euro (51). Bakom ökningen i provisionsnettot låg särskilt den goda utvecklingen inom provisionsintäkterna från betalningsrörelsen. De övriga rörelseintäkterna ökade till 18 miljoner euro (9).

De övriga rörelseintäkterna ökade till följd av tilläggs marginalen för TLTRO III-finansiering, 7 miljoner euro. Utlåningen ökade på ett år med 3,4 procent till 8,0 miljarder euro (7,8). Inlåningen ökade med 20,5 procent till 14,9 miljarder euro (12,4).

Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 37 miljoner euro (14).

Kostnaderna var 104 miljoner euro (93). Personalkostnaderna ökade med 6,5 procent till 26 miljoner euro till följd av att reserveringarna för resultatlöner ökade. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 11,4 procent till 76 miljoner euro (65). ICT-kostnaderna ökade med 3 miljoner euro från jämförelseperioden. EU:s stabilitetsavgift ökade med 3 miljoner euro till 7 miljoner euro.

Baltikum

- Resultatet före skatt förbättrades till 20 miljoner euro (15).
- Intäkterna ökade med 11,2 procent till 42 miljoner euro. Räntenettot ökade med 8,9 procent till 33 miljoner euro.
- Kostnaderna ökade med 10,3 procent till 22 miljoner euro (20).
- Utlåningen ökade på ett år med 7,0 procent till 2,4 miljarder euro.
- Nedskrivningarna av fordringar var 0 miljoner euro (3).
- De mest betydande utvecklingssatsningarna gällde systemutveckling.

Nyckeltal

Mn €	1–12/2021	1–12/2020	Förändr. %
Räntenetto	33	30	8,9
Provisionsnetto	9	7	30
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0	0	-107,8
Övriga rörelseintäkter	0	1	-93,1
Intäkter totalt	42	38	11,2
Personalkostnader	6	5	32,0
Avskrivningar och nedskrivningar	2	2	-6,0
Övriga rörelsekostnader	14	13	5,4
Kostnader totalt	22	20	10,3
Nedskrivningar av fordringar	0	-3	-115,4
Resultat före skatt	20	15	37,7
Kostnads-intäktsrelation, %	52,8	53,3	0,4*
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,71	0,54	0,17*
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	0,71	0,54	0,17*
	31.12.2021	31.12.2020	Förändr. %
Utlåning, md €	2,4	2,2	7,0
Inlåning, md €	0,7	0,8	-14,0

*Förändring i relationstalet

Segmentet Baltikum tillhandahåller finansierings- och likviditetshanteringstjänster för företags- och organisationskunder samt tjänster för finansiering av utrikeshandeln med lokal expertis. OP Företagsbanken Abp har filialer i Estland, Lettland och Litauen.

Segmentets utlåning ökade på ett år med 7,0 procent till 2,4 miljarder euro. Inlåningen minskade med 14 procent till 0,7 miljarder euro.

De mest betydande utvecklingssatsningarna 2021 gällde systemutveckling av leasingprodukter.

Rapportperiodens resultat

Segmentets resultat före skatt förbättrades till 20 miljoner euro (15). Intäkterna ökade med 11,2 procent. Kostnaderna

ökade med 10,3 procent. Kostnads-intäktsrelationen stärktes från jämförelseperioden till 52,8 procent (53,3).

Räntenettot ökade med 8,9 procent till 33 miljoner euro (30). Utlåningen ökade med 7,0 procent. Provisionsnettot ökade till 9 miljoner euro (7). De övriga rörelseintäkterna var 0 miljoner euro (1).

Nedskrivningarna av fordringar var 0 miljoner euro (3).

Kostnaderna var 22 miljoner euro (20). Personalkostnaderna ökade med 32,0 procent till 6 miljoner euro till följd av att reserveringarna för resultatlöner ökade. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 5,4 procent till 14 miljoner euro (13). ICT-kostnaderna var ungefär lika stora som under jämförelseperioden.

Övrig rörelse

- Resultatet före skatt var -105 miljoner euro (-55).
- Tilläggsräntan på TLTRO-finansieringen ökade räntenettet med 103 miljoner euro (18) och övriga kostnader med 106 miljoner euro (0).
- Likviditeten förblev stark.

Nyckeltal

Mn €	1–12/2021	1–12/2020	Förändr. %
Räntenetto	11	-59	-
Provisionsnetto	-5	-2	-
Nettointäkter från placeringsverksamhet	1	12	-90,0
Övriga rörelseintäkter	19	12	62,1
Intäkter totalt	27	-3	-
Personalkostnader	4	3	30,1
Övriga kostnader	127	15	765,8
Kostnader totalt	132	18	628,6
Nedskrivningar av fordringar	0	1	-20,0
Resultat före skatt	-105	-55	-
Fordringar och skulder till sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut, nettofinansieringsposition, md €	-13,1	-9,5	-

Övrig rörelse omfattar funktioner som stöder OP Gruppen, såsom centralbanken. Centralbanken ansvarar för hanteringen av medlemskreditinstitutens och centralinstitutskoncernens finansiering och likviditet. Den ansvarar också för OP Gruppens marknadsupplåning tillsammans med OP-Bostadslånebanken Abp. Rörelseintäkterna består till största delen av räntenettet och nettointäkterna från placeringsverksamheten. De viktigaste riskerna är marknadsriskerna och kreditrisken. Bland Övrig rörelse redovisas dessutom de intäkter, kostnader, placeringar och kapital som inte har allokerats till rörelsesegmenten.

Rapportperiodens resultat

Resultatet före skatt för segmentet Övrig rörelse var -105 miljoner euro (-55). Resultatet före skatt till verkligt värde var -86 miljoner euro (-18).

Räntenettet var 11 miljoner euro positivt (-59). Räntenettet ökade med 103 miljoner euro (18) på grund av den villkorliga tilläggs marginal på -0,5 procent för TLTRO III-finansieringen som överskred ECB:s inlåningsränta. Eftersom tillväxtkriterierna för nettoutlåningen som var ett villkor för tilläggs marginalen uppfyllades, ändrades de framtida kassaflödena för TLTRO III-finansieringen vid beräkningen av kassaflödet. Vid ändringen lades den villkorliga tilläggs marginalen för den innevarande ränteperioden till kassaflödena, och återbetalningstidpunkterna för finansieringen uppdaterades. Det redovisade bruttovärdet för TLTRO-finansieringen fastställdes i enlighet med standarden IFRS 9 för att det skulle motsvara nuvärdet av de på nytt

uppskattade kassaflödena genom att de diskonterades med de finansiella posternas ursprungliga effektivräntesatser. Den justering som då uppkom resultatfördes i enlighet med IFRS 9.

Räntenettet försvagades av obligationslån som räknas som sekundärkapitalinstrument och som emitterades 2020 i enlighet med upplåningsplanen och av senior non-preferred-obligationslån som emitterades 2021, vilka har en högre kreditriskmarginal än obligationslån till seniorvillkor. Räntenettet försvagades också av den engångskostnad som orsakades av att ränteskyddet upphävdes för ett kapitallån som löstes in i april.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten var 1 miljon euro (12). I nettointäkterna från placeringsverksamheten ingick realisationsvinster på skuldebrev för 3 miljoner euro (5).

Rapportperiodens kostnader ökade med 106 miljoner euro (0) i och med att den marginal för TLTRO-finansieringen som överskrider ECB:s inlåningsränta började förmedlas inom OP Gruppen under 2021.

Snittmarginalen för skuldebrev inom marknadsupplåningen till seniorvillkor och senior non-preferred-villkor samt för TLTRO-finansieringen var i slutet av december 18 räntepoäng (20). Kostnaden sänktes av TLTRO-finansieringen.

OP Företagsbanken deltog i mars i den sjunde TLTRO-III-transaktionen med 5,0 miljarder euro och i juni i den åttonde transaktionen med 3,0 miljarder euro. OP Företagsbanken hade vid slutet av december TLTRO III-finansiering för totalt 16,0 miljarder euro.

I mars emitterade OP Företagsbanken två obligationslån till senior non-preferred-villkor och i juni, september och oktober ett. Av lånen som emitterades i mars var det ena ett lån på 500 miljoner euro med en löptid på 5 år och det andra ett lån på 300 miljoner euro med en löptid på 10 år. Lånen som emitterades i juni och i september var på 500 miljoner euro och hade en löptid på 7 år och det i oktober emitterade lånet var på 400 miljoner brittiska pund med en löptid på 5 år.

Under rapportperioden emitterades långfristiga obligationslån för totalt 3,1 miljarder euro.

Europeiska centralbankens råd ändrade 2020 villkoren för TLTRO III-finansieringen för att främja bankernas utlåning till dem som drabbats hårdast av coronapandemin. Enligt de ändrade villkoren kan räntan under perioden 24.6.2020–23.6.2022 vara ECB:s inlåningsränta (vid rapporteringstidpunkten -0,50 %) minus 0,50 % och för den löptid som återstår efter det högst ECB:s inlåningsränta. Den nedsatta räntan är villkorlig och kräver att vissa tillväxtkriterier för nettoutlåningen uppfylls.

Räntan för perioden 24.6.2020–23.6.2021 fastställdes på basis av nettoutlåningen för den granskningsperiod som tog slut 31.3.2021 och räntan för perioden 24.6.2021–23.6.2022 på basis av den granskningsperiod som tog slut 31.12.2021. För ränteperioden 24.6.2020–23.6.2021 har Finlands Bank bekräftat att OP Gruppen har uppfyllt tillväxtkriterierna för nettoutlåningen. För ränteperioden 24.6.2021–23.6.2022 uppskattar OP Gruppen att den har uppfyllt tillväxtkriterierna. Den slutliga räntan bestäms när TLTRO III-transaktionen förfaller.

OP Gruppen har bedömt att TLTRO III-finansieringen uppfyller villkoren för finansiering till marknadsvillkor och att den behandlas i enlighet med standarden IFRS 9.

Placeringarna från sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut i OP Företagsbanken var vid slutet av rapportperioden 13,1 miljarder euro större än deras finansiering från centralbanken. Till uppgången bidrog medlemskreditinstitutens likviditetsinsättningar i OP Företagsbanken samt OP-Bostadslånebankens säkerställda obligationer som ökat från jämförelsetidpunkten och delvis styrts till centralbanken i form av placeringar.

OP Gruppens och OP Företagsbanken Abp:s finansieringsposition och likviditet är starka.

OP Företagsbanken löste 12.4.2021 in ett kapitallån på 50 miljoner euro utan förfallodag som den emitterat i mars 2005 och 30.8.2021 ett kapitallån på 40 miljoner euro utan förfallodag som den emitterat i november 2005.

Tjänsteutveckling

OP Företagsbanken investerar ständigt i utvecklingen av sin verksamhet och förbättringen av kundupplevelsen. Av kostnaderna i anslutning till tjänsteutveckling består en betydande del av ICT-investeringar.

OP Företagsbankens ICT-kostnader i anknytning till tjänsteutveckling och produktionsdrift var totalt 92 miljoner euro (86). Kostnaderna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Utvecklingskostnaderna uppgick till totalt 17 miljoner euro (17). Utvecklingskostnader har inte aktiverats (1).

OP Gruppen ingick våren 2019 ett femårigt avtal med Tata Consultancy Services Ltd (TCS) om produktionen av ICT-tjänster. Avtalet omfattar OP Gruppens ICT-infrastruktur tjänster såsom centraldator-, server- och kapacitetstjänsterna. Dessutom omfattar avtalet datacenter- och molntjänsterna. Överföringen av ICT-infrastruktur tjänsterna till TCS genomfördes enligt planerna och var slutförd i februari 2021.

OP Gruppen undertecknade i februari 2021 ett nytt femårigt avtal med CGI om produktionen av IT-applikationstjänster särskilt för försäkringen och kompetenscentren. OP Gruppen undertecknade i maj ett nytt femårigt avtal med Accenture om produktionen av IT-applikationstjänster särskilt för bankrörelsen. I juni undertecknade OP Gruppen ett nytt sexårigt avtal med Elisa om produktionen av arbetsstationstjänster och stödtjänster. Avtalen är en del av effektiviseringen och förnyandet av rutiner och partnerskap för IT-operationer.

Närmare information om OP Företagsbankens investeringar finns i de segmentvisa avsnitten i den här bokslutskommunikén.

Personal och ersättningar

Vid slutet av rapportperioden hade OP Företagsbanken Abp 767 anställda (715).

Antal anställda vid rapportperiodens slut

	31.12.2021	31.12.2020
Företagsbank och kapitalmarknad	290	277
Finansbolagstjänster och betalningar	312	316
Baltikum	125	83
Övrig rörelse	40	39
Totalt	767	715

OP Gruppens och OP Företagsbankens rörliga ersättningar bestod 2021 av ett resultatlönesystem och en personalfond som omfattar alla anställda. I måtarna för resultatlönesystemet och personalfonden beaktas de

företagsspecifika målen som grundar sig på årsplanen samt gruppens strategiska mål. Ersättningssystemen har upprättats i enlighet med bestämmelserna om ersättningssystemen inom finansbranschen. Närmare information om de rörliga ersättningarna finns i OP Företagsbankens verksamhetsberättelse och bokslut 2021, som publiceras vecka 10.

Förvaltning och ledning

Ledningssystemet vid OP Företagsbanken Abp grundar sig på rörelsesegmenten. OP Företagsbankens verksamhet leds som en del av OP Gruppens ledningssystem.

Till OP Företagsbanken Abp:s styrelse valdes vid den ordinarie bolagsstämman 22.3.2021 till ordförande OP Gruppens chefsdirektör Timo Ritakallio och till övriga styrelseledamöter valdes OP Gruppens ekonomi- och finansdirektör Vesa Aho, Helsingforsnejdens Andelsbanks verkställande direktör Jarmo Viitanen, OP Keski-Suomis verkställande direktör Pasi Sorri och OP Åbonejdens verkställande direktör Olli-Pekka Saario.

Den ordinarie bolagsstämman valde revisionssammanslutningen KPMG Oy Ab till revisor för räkenskapsperioden 2021. KPMG Oy Ab har till huvudansvarig revisor utsett CGR Juha-Pekka Mylén.

OP Företagsbanken Abp har lämnat en separat bolagsstyrningsrapport som finns på bolagets internetsidor www.op.fi.

Styrelsens förslag till vinstutdelning

Enligt bokslutet 31.12.2021 uppgår företagets utdelningsbara tillgångar till totalt 2 795 794 958,70 euro, av vilka räkenskapsperiodens vinst utgjorde 214 597 413,35 euro och skattemässiga avsättningar som bokförts vid övergången till IFRS-bokslut 1 300 008 870,48 euro. Företagets utdelningsbara medel var totalt 3 127 175 795,76 euro.

Styrelsen föreslår att i utdelning betalas 0,25 euro per aktie, dvs. totalt 79 887 853,75 euro, och att den del som kvarstår efter utdelningen, dvs. 134 709 559,60 euro, bokförs som balanserad vinst/förslut från tidigare räkenskapsperioder. Efter utdelningen kvarstår 2 715 907 104,95 euro i utdelningsbara tillgångar och totalt 3 047 287 942,01 euro i utdelningsbara medel.

Det har inte skett några väsentliga förändringar i företagets finansiella ställning efter räkenskapsperiodens slut. Företagets likviditet är god och den föreslagna utdelningen äventyrar inte enligt styrelsen företagets betalningsförmåga.

Händelser efter rapportperioden

OP Företagsbanken Abp emitterade 27.1.2022 ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro enligt det uppdaterade ramverket Green Bond Framework. Med lånet främjas den gröna omställningen, och medlen från det styrs till hållbar företagsfinansiering. Lånet är riktat till internationella ansvarsfulla institutionella placerare, och det är OP Företagsbankens första gröna obligationslån till non-preferred-villkor utan säkerhet. Lånets belopp är 500 miljoner euro och löptiden är 5,5 år. Näringsgrenar som finansieras via lånet är förnybar energi, miljövänligt byggande (green buildings) och hållbar användning av naturresurser, inklusive markanvändning.

Utsikter för 2022

Såväl den globala ekonomin som ekonomin i Finland återhämtade sig 2021 efter krisen som coronapandemin förorsakade och den ekonomiska tillväxten var exceptionellt kraftig då jämförelsenivån var svag. Sentimentet i ekonomin var fortsatt gott under årets sista kvartal trots att den kraftigaste återhämtningen redan var över. Priset på energiråvaror steg klart under den senare hälften av året, vilket i flera länder fick inflationen att stiga till de högsta siffrorna på flera årtionden. I Finland var inflationstakten moderat än i många andra länder, men trots det steg konsumentpriserna snabbast på ett årtionde.

På finansmarknaden steg aktiekurserna kraftigt 2021. Mot slutet av året spred den upptrappade inflationen och centralbankernas förberedelser på en åtstramning av penningpolitiken oro på marknaden. De korta räntorna hölls låga, men de längre räntorna steg så småningom under året.

Ökningen i coronasmittorna och restriktionerna till följd av detta bromsar tillfälligt upp den ekonomiska tillväxten i början av 2022. Återhämtningen i ekonomin fortsätter, men blir småningom långsammare. Inflationsökningen planar ut, men inflationsnivån förblir hög under hela början av året. Penningpolitiken kommer så småningom att stramas åt, men Europeiska centralbanken förväntas inte höja sina styrräntor ännu under början av året.

Osäkerheten i ekonomin är fortfarande klart större än normalt. Coronapandemin kan överraskande bromsa upp ekonomin eller skapa betydande flaskhalsar i produktionen. Inflationen kan bli långvarigare än väntat också i det fall att den ekonomiska utvecklingen dämpas. Detta skulle strama åt de finansiella förhållandena och öka osäkerheten på finansmarknaden.

En plötslig försämring i pandemiutvecklingen skulle kunna påverka OP Företagsbanken på tre sätt: osäkerheten skulle öka på finans- och placeringsmarknaden samt i ekonomin, kundernas ökade ekonomiska svårigheter skulle öka kreditrisken och minska efterfrågan på tjänster och dessutom skulle en försämring i virusläget kunna försvåra ett effektivt genomförande av OP Företagsbankens egen verksamhet.

I och med coronapandemin och inflationen är de största osäkerhetsmomenten för resultatutvecklingen förknippade med förändringar i ränte- och placeringsmiljön samt med utvecklingen av nedskrivningar. Dessutom påverkas den framtida resultatutvecklingen av marknadens tillväxttakt och förändringar i konkurrensläget.

En uppskattning av resultatutvecklingen för 2022 ges endast på gruppnivå i OP Gruppens bokslutskommuniké samt i del- och halvårsrapporterna.

Alla bedömningar som presenteras i den här bokslutskommunikén grundar sig på de rådande åsikterna om utvecklingen av omvärlden, OP Företagsbanken Abp och dess funktioner, och de faktiska resultaten kan avvika betydligt.

Formler för nyckeltalen

Alternativa nyckeltal redovisas för att beskriva den ekonomiska utvecklingen i affärsrörelsen och förbättra jämförbarheten mellan olika rapportperioder. Formlerna för de alternativa nyckeltal som tillämpats presenteras nedan.

Alternativa nyckeltal

Nyckeltal	Formel	Beskrivning
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet under rapportperioden.
Räntabilitet på eget kapital (ROE), utan OP-bonus, %	$\frac{(\text{Rapportperiodens resultat + OP-bonus efter skatt}) \times (\text{räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar})}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet under rapportperioden exklusive kostnaderna för OP-bonus som betalats till ägarkunderna.
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det uppbundna kapitalet under rapportperioden.
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), utan OP-bonus, %	$\frac{(\text{Rapportperiodens resultat + OP-bonus efter skatt}) \times (\text{räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar})}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det uppbundna kapitalet under rapportperioden exklusive kostnaderna för OP-bonus som betalats till ägarkunderna.
Kostnadernas andel av intäkterna, %	$\frac{\text{Kostnader totalt}}{\text{Intäkter totalt}} \times 100$	Nyckeltalet anger kostnadernas andel av intäkterna. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Utlåning	Balansposten Fordringar på kunder	I balansposten Fordringar på kunder redovisas kreditstocken.
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	$\frac{\text{Nedskrivningar av fordringar x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Kredit- och garantistock vid rapportperiodens slut}} \times 100$	
Inlåning	Inlåning i balansposten Skulder till kunder	I balansposten Skulder till kunder presenteras insättningarna.
Förlustreservens reserveringsgrad (coverage ratio), %	$\frac{\text{Förlustreserv}}{\text{Fordringar på kunder (balansposter och poster utanför balansräkningen)}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver en hur stor del av exponeringsbeloppet som täcks av de förväntade förlusterna.
Observationsgrad för fallissemang (default capture rate), %	$\frac{\text{Nya fallerade avtal som var i steg 2 under jämförelseperioden}}{\text{Nya fallerade avtal under rapportperioden}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver SICR-modellens (betydande ökning av kreditrisken) effektivitet, dvs. hur många avtal som var i steg 2 innan de överfördes till steg 3.

Nyckeltal som kalkyleras separat

Kapitalrelation, %	$\frac{\text{Kapitalbas totalt}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kapitalbasen i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Tier 1-kapitalrelation, %	$\frac{\text{Primärkapital (Tier 1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger primärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), %	$\frac{\text{Kärnprimärkapital (CET1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kärnprimärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Bruttosoliditetsgrad (leverage ratio), %	$\frac{\text{Primärkapital (T1)}}{\text{Exponeringsbelopp}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets skuldsättning och anger primärkapitalet i relation till det totala exponeringsbeloppet.
Likviditetstäckningskrav (LCR), %	$\frac{\text{Likvida tillgångar}}{\text{Likviditetsutflöden - likviditetsinflöden i stressituationer}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver den kortfristiga likviditetsrisken, som förutsätter att banken har tillräckligt med högklassiga likvida tillgångar för att klara ett akut stressscenario på 30 dagar.
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	$\frac{\text{Tillgänglig stabil finansiering}}{\text{Behov av stabil finansiering}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver den långfristiga likviditetsrisken som förutsätter att banken har tillräckligt med stabila finansieringskällor i relation till posterna som kräver stabila finansieringskällor. Målet är att trygga en hållbar maturitetsstruktur för tillgångar och skulder för en tidshorisont på ett år och begränsa användningen av alltför mycket kortfristig marknadsupplåning.
Kapitalrelationen enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat*	$\frac{\text{Konglomeratets kapitalbas totalt}}{\text{Minimibeloppet av konglomeratets kapitalbas totalt}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning och anger kapitalbasen i relation till minimibeloppet av kapitalbasen.
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Nödlidande fordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Med nyckeltalet beskrivs andelen exponeringar mot kunder med allvarliga betalningsproblem av alla exponeringar. Med nödlidande fordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar och övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av kundens ekonomiska svårigheter och som anknyter till sådana fordringar. Exponeringar med anstånd är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter. De nödlidande fordringarna anges i brutto inklusive förväntade kreditförluster.
Problemfordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Problemfordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Med nyckeltalet beskrivs andelen exponeringar mot kunder med betalningsproblem av alla exponeringar. Med problemfordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar, övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av kundens ekonomiska svårigheter och som anknyter till sådana fordringar eller till presterande exponeringar. Exponeringar med anstånd är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter. Utöver nödlidande exponeringar med anstånd ingår det i problemfordringarna nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som problemfordringar. Problemfordringarna anges i brutto inklusive förväntade kreditförluster.

Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	$\frac{\text{Presterande exponeringar med anstånd (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen presterande exponeringar med anstånd av alla exponeringar. Presterande exponeringar med anstånd är nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som exponeringar med anstånd.
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	$\frac{\text{Presterande exponeringar med anstånd (brutto)}}{\text{Problemfordringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen presterande exponeringar med anstånd av problemfordringar som utöver presterande exponeringar med anstånd innehåller nödlidande exponeringar. Presterande exponeringar med anstånd är nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som exponeringar med anstånd.
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	$\frac{\text{Förlustreserv som riktas till balansposten fordringar på kunder}}{\text{Problemfordringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen förväntade förluster av alla problemfordringar. I problemfordringarna ingår nödlidande fordringar samt presterande exponeringar med anstånd.
Kredit- och garantistock	Kreditstocken + garantistocken	Nyckeltalet beskriver beviljade krediter och garantier totalt.
Exponeringar	Kredit- och garantistocken + räntefordringar + outnyttjade kreditarrangemang	Som förhållningsgrund för problemfordringar och nödlidande exponeringar används summan av kredit- och garantistocken, räntefordringar samt outnyttjade kreditarrangemang (outtagna krediter och uttagslimiter).
Övriga exponeringar	Räntefordringar + outnyttjade kreditarrangemang	Utöver kredit- och garantistocken uppstår det exponeringar för räntefordringar samt outnyttjade kreditarrangemang (outtagna krediter och uttagslimiter).

*Övergångsbestämmelserna har beaktats i relationstalet enligt konglomeratlagen.

Kapitaltäckningstabeller

Kapitaltäckning för kreditinstitut

Kapitalbas, mn €	31.12.2021	31.12.2020
OP Företagsbanken Abp:s eget kapital	4 296	2 709
Bokslutsdispositioner med avdrag för uppskjuten skatteskuld		1 300
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	1	-2
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	4 297	4 007
Immateriella tillgångar	-12	-23
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-35	-26
Förutsebar utdelning	-80	
ECL - förväntade förluster underskott	-72	-121
Tillämplig summa av otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-1	
Kärnprimärkapital (CET1)	4 098	3 837
Kapitallån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse		55
Primärkapitaltillskott (AT1)		55
Primärkapital (T1)	4 098	3 891
Debenturlån	1 308	1 602
Debenturlån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	141	
ECL - förväntade förluster överskott	16	
Supplementärkapital (T2)	1 464	1 602
Kapitalbas totalt	5 562	5 494

Totalt riskvägt exponeringsbelopp, mn €	31.12.2021	31.12.2020
Kredit- och motpartsrisk	23 947	24 762
Schablonmetoden (SA)	3 118	3 207
Exponeringar mot stater och centralbanker	40	44
Institutsexponeringar	5	9
Företagsexponeringar	2 966	3 091
Hushållsexponeringar	52	0
Aktieexponeringar		3
Övriga	55	61
Internmetoden (IRB)	20 829	21 555
Institutsexponeringar	1 194	1 029
Företagsexponeringar	17 242	14 455
Hushållsexponeringar	1 940	2 646
Aktieexponeringar	63	3 022
Övriga	391	402
Marknads- och avvecklingsrisken, schablonmetoden	1 380	1 062
Operativ risk, schablonmetoden	1 040	1 171
Värdejustering av exponeringar (CVA)	204	138
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	26 570	27 132

Relationstal, %	31.12.2021	31.12.2020
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	15,4	14,1
Tier 1 - kapitalrelation	15,4	14,3
Kapitalrelation	20,9	20,2
Relationstal utan övergångsbestämmelse, %	31.12.2021	31.12.2020
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	15,4	14,1
Tier 1 - kapitalrelation	15,4	14,3
Kapitalrelation	20,4	20,2
Kapitalkrav, mn €	31.12.2021	31.12.2020
Kapitalbas	5 562	5 494
Kapitalkrav	2 792	2 850
Buffert för kapitalkrav	2 770	2 643

Kapitalkravet består av minimikravet 8 procent, kapitalkonserveringsbufferten 2,5 procent och ländervisa kontracykliska buffertkrav för exponeringar i utlandet.

TABELLDEL

Resultaträkning

Mn €	Not	1-12/2021	1-12/2020	10-12/2021	10-12/2020
Räntenetto	3	412	322	181	80
Provisionsnetto	4	31	23	6	12
Nettointäkter från placeringsverksamhet	5	168	150	40	36
Övriga rörelseintäkter		49	29	25	9
Intäkter totalt		661	523	252	138
Personalkostnader		72	62	21	19
Avskrivningar och nedskrivningar		12	14	4	3
Övriga rörelsekostnader	6	236	163	87	39
Kostnader totalt		320	240	112	61
Nedskrivningar av fordringar	7	-74	-53	-49	12
OP-bonus till ägarkunder			-2		0
Resultat före skatt		267	228	91	89
Inkomstskatter		52	46	18	18
Räkenskapsperiodens resultat		215	182	73	70

Rapport över totalresultat

Mn €	Not	1-12/2021	1-12/2020	10-12/2021	10-12/2020
Räkenskapsperiodens resultat		215	182	73	70
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinst/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		4	-2	4	-3
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet					
Förändring i fonden för verkligt värde					
Värdering till verkligt värde		28	31	11	26
Säkring av kassaflöde		-4	2	0	1
Inkomstskatter					
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinst/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		-1	0	-1	1
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet					
Värdering till verkligt värde		-6	-6	-2	-5
Säkring av kassaflöde		1	0	0	0
Räkenskapsperiodens totalresultat		238	207	85	90

Balansräkning

Mn €	Not	31.12.2021	31.12.2020
Kontanta medel		32 789	21 764
Fordringar på kreditinstitut		13 419	11 248
Derivatinstrument	14	3 712	5 352
Fordringar på kunder		26 236	24 461
Investeringsstillgångar		17 373	15 834
Immateriella tillgångar		12	24
Materiella tillgångar		5	4
Övriga tillgångar		1 274	1 094
Skattefordringar			26
Tillgångar totalt		94 820	79 809
Skulder till kreditinstitut		42 660	28 888
Derivatinstrument		2 669	4 274
Skulder till kunder		18 357	16 403
Skuldebrev emitterade till allmänheten	8	22 630	21 931
Avsättningar och övriga skulder		1 874	1 654
Skatteskulder		339	330
Efterställda skulder		1 994	2 309
Skulder totalt		90 524	75 789
Eget kapital			
Aktiekapital		428	428
Fonden för verkligt värde	9	42	22
Övriga fonder		1 019	1 019
Akkumulerade vinstmedel		2 807	2 551
Eget kapital totalt		4 296	4 020
Skulder och eget kapital totalt		94 820	79 809

Rapport över förändringar i eget kapital

Mn €	Andels- kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Akkumulerade vinstmedel	Eget kapital totalt
Eget kapital 31.12.2019	428	-4	1 019	1 180	2 623
IFRS-justeringar				1 190	1 190
Eget kapital 1.1.2020	428	-4	1 019	2 370	3 813
Räkenskapsperiodens totalresultat		26		180	207
Räkenskapsperiodens resultat				182	182
Övrigt totalresultat		26		-2	24
Eget kapital 31.12.2020	428	22	1 019	2 551	4 020

Mn €	Andels- kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Akkumulerade vinstmedel	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2021	428	22	1 019	2 551	4 020
Räkenskapsperiodens totalresultat		20		218	238
Räkenskapsperiodens resultat				215	215
Övrigt totalresultat		20		4	23
Partiell delning av OP Företagsbanken Abp 29.11.2021				-13	-13
Övriga*				51	51
Eget kapital 31.12.2021	428	42	1 019	2 807	4 296

*Dotterföretagen i Baltikum OP Finance AS (Estland), OP Finance SIA (Lettland) och AB OP Finance (Litauen) fusioneras med sitt moderföretag OP Företagsbanken Abp 31.10.2021 genom en gränsöverskridande fusion. En fusionsdifferens på 51 miljoner euro bokfördes bland ackumulerade vinstmedel.

Kassaflödesanalys

Mn €	1-12/2021	1-12/2020
Kassaflöde från rörelsen		
Räkenskapsperiodens resultat	215	182
Justeringar i rapportperiodens resultat	497	-117
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar	-5 453	-5 139
Fordringar på kreditinstitut	-2 146	-3 032
Derivatinstrument	-68	-31
Fordringar på kunder	-1 088	-694
Investeringstillgångar	-1 977	-942
Övriga tillgångar	-173	-441
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	15 441	13 633
Skulder till kreditinstitut	13 275	13 456
Derivatinstrument	225	-263
Skulder till kunder	1 954	390
Avsättningar och övriga skulder	-13	51
Betald inkomstskatt	-23	-8
Erhållna utdelningar	3	6
A. Kassaflöde från rörelsen totalt	10 680	8 556
Kassaflöde från investeringar		
Försäljning av dotterföretag med avdrag för likvida medel vid försäljningstidpunkten		4
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	1	-2
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar		0
B. Kassaflöde från investeringar totalt	1	2
Kassaflöde från finansiering		
Efterställda skulder, förändring	-290	978
Skuldebrev emitterade till allmänheten, förändring	833	-950
Betalda utdelningar	0	
Leasingskulder	-1	0
C. Kassaflöde från finansiering totalt	541	28
Nettoförändring av likvida medel (A+B+C)	11 222	8 587
Likvida medel vid början av perioden	21 842	12 898
Effekten av förändringar i valutakurserna	-173	357
Likvida medel vid slutet av perioden	32 891	21 842
Erhållna räntor	694	937
Betalda räntor	-509	-678
Likvida medel		
Kontanta medel	32 789	21 764
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	102	78
Totalt	32 891	21 842

Redovisningen av posterna i kassaflödesanalysen för jämförelseåret 2020 har ändrats så att de motsvarar redovisningen enligt IFRS-standarderna. Övergången till IFRS-bokslutet beskrivs i Bokslutskommunikéns not 1.

Noter

1. Redovisningsprinciper, företagsarrangemang och övergång till IFRS-bokslut
2. Segmentrapportering
3. Räntenetto
4. Provisionsnetto
5. Nettointäkter från placeringsverksamhet
6. Övriga rörelsekostnader
7. Nedskrivningar av fordringar
8. Skuldebrev emitterade till allmänheten
9. Fonden för verkligt värde efter skatt
10. Ställda säkerheter
11. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder
12. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod
13. Åtaganden utanför balansräkningen
14. Derivatinstrument
15. Närståendetransaktioner

Not 1. Redovisningsprinciper, företagsarrangemang och övergång till IFRS-bokslut

Denna bokslutskommuniké har upprättats i enlighet med standarden IAS 34 Delårsrapportering och enligt de principer för upprättandet av bokslutet som presenterats i bokslutskommunikén 2021. De allmänna principerna för upprättandet av bokslutet presenteras i avsnitt 2 i denna not.

Bokslutskommunikén är oreviderad. Alla siffror i bokslutskommunikén har avrundats och därför kan summan av enskilda tal avvika från den summa som angetts.

Bokslutskommunikén offentliggörs på finska, svenska och engelska. Den finska versionen är den officiella version som gäller, ifall det finns konflikter mellan språkversionerna.

1. Företagsarrangemang och övergång till IFRS-bokslut

1.1 Dotterbolagsfusioner

OP Företagsbanken Abp: styrelse godkände 10.2.2021 en fusionsplan, enligt vilken dotterföretagen i Baltikum OP Finance AS (Estland), OP Finance SIA (Lettland) och AB OP Finance (Litauen) fusioneras med sitt moderföretag OP Företagsbanken Abp 31.10.2021 genom en gränsöverskridande fusion. En fusionsdifferens på 51 miljoner euro bokfördes bland ackumulerade vinstmedel. Vid fusionen överfördes följande balansposter till OP Företagsbanken Abp:

Mn €	31.10.2021
Tillgångar	
Kontanta medel	6
Fordringar på kunder	758
Fordringar på kreditinstitut*	-562
Investeringstillgångar*	-12
Immateriella tillgångar	0
Materiella tillgångar	1
Tillgångar totalt	192

*Poster mellan OP Företagsbanken Abp och dess dotterföretag i Baltikum.

Mn €	31.10.2021
Skulder	
Eget kapital	
Ackumulerade vinstmedel	51
Skulder	
Skulder till kreditinstitut	133
Avsättningar och övriga skulder	8
Skulder och eget kapital totalt	192

1.2 Försäljning av aktier i dotterföretag

OP Företagsbanken Abp sålde 30.11.2021 hela aktiestocken i OP Säilytys Oy till OP Andelslag. Försäljningspriset för aktierna var 21 miljoner euro. Finansinspektionen gav 19.10.2021 OP Andelslag sitt samtycke till förvärvet av aktierna på det sätt som avses i 6a kap. 2 § 2 mom. i lagen om investeringstjänster (747/2012), och konstaterade att den inte hade något att anmärka med anledning av aktieköpet. Realisationsvinsten på 18 miljoner euro bokfördes på segmentet Företagsbank och kapitalmarknad.

1.3 Partiell delning av OP Företagsbanken

OP Företagsbanken Abp delades så att en del av dess tillgångar och skulder övergick till OP Vakuutus Holding Oy utan likvidationsförfarande. Delningen var en sådan partiell delning som avses i aktiebolagslagen.

Vid den partiella delningen 29.11.2021 övergick den skadeförsäkringsrörelse som OP Företagsbanken Abp bedrivit genom Pohjola Försäkring Ab till OP Vakuutus Holding Oy i sin helhet med de tillgångar och skulder som ansluter sig till skadeförsäkringsrörelsen. All övrig rörelse som bedrivs av OP Företagsbanken Abp, centralbanks- och företagsbanksrörelsen, stannade kvar hos OP Företagsbanken Abp. I delningsvederlag fick OP Andelslag som enda aktieägare i bolaget som delades totalt 2 800 000 nya aktier i OP Vakuutus Holding Oy.

Alla dotterbolagsaktier som ansluter sig till den skadeförsäkringsrörelse som övergår, totalt 1 010 miljoner euro, överfördes till OP Vakuutus Holding Oy. Eftersom överföringen av skulder i fråga om de skulder som övergår till OP Vakuutus Holding Oy kräver godkännande av borgenären och eftersom det i praktiken kan vara administrativt svårt att få ett sådant godkännande, överfördes skulderna så att mellan OP Vakuutus Holding Oy och OP Företagsbanken Abp upprättades ett skuldförhållande, där skuldvillkoren i fråga om löptider och räntor på skulden i huvuddrag iakttagit villkoren för de ursprungliga skulder som skulle överföras. OP Vakuutus Holding Oy beviljades ett lån på 997 miljoner euro. Till OP Vakuutus Holding Oy överfördes dessutom 13 miljoner euro i ackumulerade vinstmedel. OP Vakuutus Holding Oy fusionerades 30.11.2021 med OP Andelslag genom en dotterföretagsfusion.

1.4 OP Företagsbankskoncernens upphörande och OP Företagsbanken Abp:s övergång till IFRS-bokslut

OP Företagsbanken Abp har upprättat koncernbokslutet 2020 i enlighet med IFRS-standarderna och moderbolagets bokslut 2020 i enlighet med nationell lagstiftning. Till följd av de strukturarrangemang som genomförts under 2021 har OP Företagsbanken Abp ingen koncern som ska rapporteras enligt IFRS-standarderna. OP Företagsbankskoncernens delårsrapport Q1–Q3/2021 har offentliggjorts i enlighet med standarden IAS 34 Delårsrapportering och enligt de principer för upprättandet av bokslutet som presenterats i bokslutskommunikén 2020.

OP Företagsbanken Abp (tidigare OP Företagsbankskoncernens moderbolag) börjar upprätta sina delårsrapporter och bokslut i enlighet med internationella IFRS-standarder (International Financial Reporting Standards). Vid upprättandet av bokslutet för 2021 iakttagas de IAS- och IFRS-standarder samt de SIC- och IFRIC-tolkningar som gällde 31.12.2021. Med de internationella redovisningsstandarderna avses de standarder och tolkningar som har antagits i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1606/2002. OP Företagsbankens noter beaktar också de krav i finländsk bokföringslagstiftning och bolagslagstiftning som kompletterar IFRS-bestämmelserna.

Under sina tidigare räkenskapsperioder har OP Företagsbanken Abp (tidigare OP Företagsbankskoncernens moderbolag) iakttagit riktlinjer för upprättandet av bokslutet som baserar sig på nationell lagstiftning och ställt upp bokslutet i enlighet med kreditinstitutslagen, finansministeriets förordning om bokslut och koncernbokslut i kreditinstitut och värdepappersföretag, bokföringslagen samt Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar om bokföring och årsredovisning i finanssektorn.

OP Företagsbanken Abp har i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar rapporterat de finansiella tillgångarna och skulderna enligt standarden IFRS 9 från och med att standarden började tillämpas 1.1.2018. Klassificeringen av finansiella instrument i enlighet med standarden IFRS 9 behandlas närmare i avsnitt 6 Finansiella instrument i principerna för upprättandet av bokslutet.

1.5 Avstämningskalkyler vid övergången till IFRS-rapportering

Nedan presenteras OP Företagsbanken Abp:s avstämningskalkyler vid övergången till IFRS-rapportering. De IFRS-justeringar som gjorts vid övergången beskrivs verbalt under tabellerna.

IFRS: ingående balans 1.1.2020

Mn €	Tilläggsinformation: 1.7 IFRS-justeringar	FAS 31.12.2019	IFRS-justeringar	IFRS 1.1.2020
Kontanta medel		11 910		11 910
Fordringar på kreditinstitut		9 126		9 126
Derivatinstrument		4 852		4 852
Fordringar på kunder		23 803		23 803
Investeringsstillgångar	1.7.5 & 1.7.6 & 1.7.7	14 842	-98	14 743
Immateriella tillgångar	1.7.4	34	1	35
Materiella tillgångar	1.7.2 & 1.7.5	4	-1	3
Övriga tillgångar	1.7.3 & 1.7.6	654	0	654
Skattefordringar	1.7.3	26	13	39
Tillgångar totalt		65 252	-85	65 166

Skulder till kreditinstitut		15 334		15 334
Derivatinstrument		3 852		3 852
Skulder till kunder		16 013		16 013
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1.7.6	22 860	-101	22 759
Avsättningar och övriga skulder	1.7.2 & 1.7.3 & 1.7.6	1 759	-2	1 757
Skatteskulder	1.7.1 & 1.7.3 & 1.7.4 & 1.7.6 & 1.7.7	1	299	299
Efterställda skulder		1 339		1 339
Skulder totalt		61 158	196	61 353
Bokslutsdispositioner	1.7.1	1 471	-1 471	

Eget kapital				
Aktiekapital		428		428
Fonden för verkligt värde		-4		-4
Övriga fonder		1 019		1 019
Ackumulerade vinstmedel		1 180	1 190	2 370
Eget kapital totalt		2 623	1 190	3 813
Skulder och eget kapital totalt		65 252	-85	65 166

IFRS: resultaträkning 1.1–31.12.2020

Mn €	Tilläggsinformation: 1.7 IFRS-justeringar	FAS 1.1–31.12.2020	IFRS-justeringar	IFRS 1.1–31.12.2020
Räntenetto	1.7.2 & 1.7.6	321	1	322
Provisionsnetto		23		23
Nettointäkter från placeringsverksamhet	1.7.6 & 1.7.7	153	-3	150
Övriga rörelseintäkter	1.7.5	27	2	29
Intäkter totalt		523	0	523
Personalkostnader	1.7.3	62	0	62
Avskrivningar och nedskrivningar	1.7.2 & 1.7.4 & 1.7.5	13	1	14
Övriga rörelsekostnader	1.7.2	164	-1	163
Kostnader totalt		239	1	240
Bokslutsdispositioner	1.7.1	-154	154	
Nedskrivningar av fordringar		-53		-53
OP-bonus till ägarkunder		-2		-2
Resultat före skatt		75	153	228
Inkomstskatt		15	31	46
Periodens resultat		60	123	182

IFRS: rapport över totalresultat 1.1–31.12.2020

Mn €	FAS 1.1– 31.12.2020	IFRS- justeringar	IFRS 1.1– 31.12.2020
Periodens resultat	60	123	182
Poster som inte omklassificeras till resultatet			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		-2	-2
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet			
Förändring i fonden för verkligt värde			
Värdering till verkligt värde		31	31
Säkring av kassaflöde		2	2
Inkomstskatt			
Poster som inte omklassificeras till resultatet			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		0	0
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet			
Värdering till verkligt värde		-6	-6
Säkring av kassaflöde		0	0
Periodens totalresultat	60	147	207

IFRS: ingående balans 1.1.2021

Mn €	Tilläggsinformation: 1.7 IFRS-justeringar	FAS 31.12.2020	IFRS-justeringar	IFRS 1.1.2021
Kontanta medel		21 764		21 764
Fordringar på kreditinstitut		11 248		11 248
Derivatinstrument		5 352		5 352
Fordringar på kunder		24 461		24 461
Investeringstillgångar	1.7.5 & 1.7.6	15 906	-72	15 834
Immateriella tillgångar	1.7.4	23	1	24
Materiella tillgångar	1.7.2	1	3	4
Övriga tillgångar	1.7.3 & 1.7.6	1 097	-2	1 094
Skattefordringar	1.7.3	13	14	26
Tillgångar totalt		79 865	-56	79 809
Skulder till kreditinstitut		28 888		28 888
Derivatinstrument		4 274		4 274
Skulder till kunder		16 403		16 403
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1.7.6	22 003	-72	21 931
Avsättningar och övriga skulder	1.7.2 & 1.7.3 & 1.7.6	1 654	0	1 654
Skatteskulder	1.7.1 & 1.7.3 & 1.7.4 & 1.7.6	1	329	330
Efterställda skulder		2 309		2 309
Skulder totalt		75 531	258	75 789
Bokslutsdispositioner	1.7.1	1 625	-1 625	
Eget kapital				
Aktiekapital		428		428
Fonden för verkligt värde		22		22
Övriga fonder		1 019		1 019
Ackumulerade vinstmedel		1 240	1 311	2 551
Eget kapital totalt		2 709	1 311	4 020
Skulder och eget kapital totalt		79 865	-56	79 809

Akkumulerade vinstmedel

Mn €	Tilläggssinformation: 1.7 IFRS-justeringar	1.1.2020	31.12.2020
Akkumulerade vinstmedel enligt FAS		1 180	1 240
Kreditförlustreserv (Bokslutsdispositioner)	1.7.1	956	1 058
Akkumulerad avskrivningsdifferens (Bokslutsdispositioner)	1.7.1	220	243
IFRS 16 Leasingavtal	1.7.2	0	0
IAS 19 Ersättningar till anställda	1.7.3	12	10
IAS 38 Immateriella tillgångar	1.7.4	1	0
IAS 40 Förvaltningsfastigheter	1.7.5	-1	0
Övriga	1.7.6 & 1.7.7	2	0
Akkumulerade vinstmedel enligt IFRS		2 370	2 551

Resultatanalys kvartalsvis 2021

Nedan presenteras OP Företagsbanken Abp:s resultat per kvartal 2021 enligt IFRS-standarder.

Mn €	1-3/2021	4-6/2021	7-9/2021	10-12/2021	1-12/2021	1-12/2020
Räntenetto	77	73	81	181	412	322
Provisionsnetto	13	7	5	6	31	23
Nettointäkter från placeringsverksamhet	49	47	32	40	168	150
Övriga rörelseintäkter	11	7	7	25	49	29
Intäkter totalt	150	134	125	252	661	523
Personalkostnader	16	19	15	21	72	62
Avskrivningar och nedskrivningar	3	3	3	4	12	14
Övriga rörelsekostnader	67	45	37	87	236	163
Kostnader totalt	87	67	55	112	320	240
Nedskrivningar av fordringar	2	10	-37	-49	-74	-53
OP-bonus till ägarkunder	0	0	0	0	0	-2
Resultat före skatt	65	77	33	91	267	228
Inkomstskatt	12	12	10	18	52	46
Periodens resultat	53	66	23	73	215	182

1.6 Ändringar i uppställningen

OP Företagsbanken Abp har under sina tidigare räkenskapsperioder iakttagit riktlinjer för upprättandet av bokslutet som baserar sig på nationell lagstiftning och ställt upp resultaträkningen och balansräkningen i enlighet med den nationella lagstiftning som gällt vid respektive tidpunkt. Namnet på och innehållet i posterna i resultat- och balansräkningen som redovisats enligt nationell lagstiftning avviker från posterna i resultat- och balansräkningen som redovisas enligt IFRS-standarderna. Avstämningskalkylen ovan har ställts upp i enlighet med IFRS-standarderna.

Nedan redogörs för de centrala ändringarna mellan resultat- och balansposterna som redovisats i enlighet med nationell lagstiftning och motsvarande poster som redovisas i avstämningskalkylen i enlighet med IFRS-standarderna.

I sitt bokslut som upprättats enligt nationell lagstiftning har OP Företagsbanken Abp redovisat de Förutbetalda kostnaderna och upplupna intäkterna som en separat post i balansräkningen. I avstämningskalkylen ingår dessa i balansposten Övriga tillgångar.

I sitt bokslut som upprättats enligt nationell lagstiftning har OP Företagsbanken Abp redovisat Skattefordringarna i balansposten Övriga tillgångar. I avstämningskalkylen ingår dessa i balansposten Skattefordringar.

I sitt bokslut som upprättats enligt nationell lagstiftning har OP Företagsbanken Abp redovisat vissa skulder som innehas för handel i balansposten Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel. I avstämningskalkylen tas dessa poster upp i balansposten Avsättningar och övriga skulder samt Skatteskulder.

I sitt bokslut som upprättats enligt nationell lagstiftning har OP Företagsbanken Abp redovisat Skatteskulderna i balansposten Övriga skulder. I avstämningskalkylen ingår dessa i balansposten Skatteskulder.

I sitt bokslut som upprättats enligt nationell lagstiftning har OP Företagsbanken Abp redovisat OP-bonus till kunder i resultatposten Provisionskostnader. I avstämningskalkylen ingår dessa i resultatposten OP-bonus till ägarkunder.

Under sina tidigare räkenskapsperioder har OP Företagsbanken Abp i enlighet med nationella riktlinjer redovisat posterna i anslutning till resultatet av säkringsredovisningen i posten Nettoresultat av säkringsredovisning. I avstämningskalkylen och i enlighet med IFRS-standarderna tas dessa upp i Räntenettot.

OP Företagsbanken Abp leasar ut lösa anläggningstillgångar, fastigheter och andra lokaler till sina kunder. I sitt bokslut som upprättats enligt nationell lagstiftning har OP Företagsbanken Abp redovisat de utleasade tillgångarna bland Leasingobjekt i balansräkningen. Intäkterna från leasingverksamheten har tagits upp i Räntenettot, i posten Nettointäkter från leasingverksamhet. Överlåtelsevinster eller överlåtelseförluster från leasingobjekt har redovisats i resultatposten Avskrivningar och nedskrivningar. I bokslutet enligt IFRS-standarderna klassificerar OP Företagsbanken de utleasade avtalen som finansiella leasingavtal, och tar i balansräkningen upp leasingfordringarna i posten Fordringar på kunder. I resultaträkningen redovisas de finansiella intäkterna från leasingverksamheten i Räntenettot och de provisioner som gäller leasingverksamheten i Provisionsnettot. I avstämningskalkylen har dessa poster tagits upp i poster i enlighet med IFRS-standarderna.

1.7 IFRS-justeringar

1.7.1 Bokslutsdispositioner

Under sina tidigare räkenskapsperioder har OP Företagsbanken Abp bland bokslutsdispositionerna tagit upp sådana reserver som den nationella skattelagstiftningen tillåter. Under tidigare räkenskapsperioder har avskrivningsdifferensen och kreditförlustreserveringar tagits upp bland de skattemässiga avsättningarna. I avskrivningsdifferensen för de ackumulerade bokslutsdispositionerna i balansräkningen för tidigare räkenskapsperioder ingår den ackumulerade differensen mellan de avskrivningar som gjorts och avskrivningarna enligt plan. Enligt skattelagstiftningen får en inlåningsbank dra av en under skatteåret gjord kreditförlustreservering, vars belopp är högst 0,6 procent av summan av fordringarna vid skatteårets utgång. Dessutom får det sammanlagda beloppet av upplösta kreditförlustreserveringar som gjorts under skatteåret och tidigare inte överstiga 5 procent av summan av fordringarna vid skatteårets utgång. Under sina tidigare räkenskapsperioder har OP Företagsbanken Abp bokfört en sådan kreditförlustreservering som skattelagstiftningen tillåter.

I och med övergången till IFRS-rapportering bokförs inte längre motsvarande skattemässiga avsättningar. Ändringen i reserver, som redovisats bland bokslutsdispositionerna i resultaträkningen 2020, har lösts upp vid övergången till IFRS-rapportering, och den andel som motsvarar upplösningen har bokförts i eget kapital och uppskjutna skatteskulder. Avskrivningsdifferensen och kreditförlustreserveringen, som tidigare tagits upp i balansräkningen, bokfördes vid IFRS-övergången bland Ackumulerade vinstmedel i posten för eget kapital. Uppskjuten skatteskuld i anslutning till reserverna överfördes för 325 miljoner euro till posten Skatteskulder i den ingående balansen 1.1.2021. Vid IFRS-övergången bokfördes bokslutsdispositioner som tagits upp i balansräkningen för totalt 1,3 miljarder euro bland ackumulerade vinstmedel.

1.7.2 IFRS 16 Leasingavtal

Redovisning av nyttjanderätter som innehas genom leasingavtal

OP Företagsbanken Abp klassificerar leasingavtalen i enlighet med standarden IFRS 16 och bedömer när ett avtal ingås om avtalet är, eller innehåller, ett leasingavtal. De nyttjanderätter som innehas genom leasingavtal redovisas bland immateriella tillgångar och de skrivs i regel av under leasingperioden. Motsvarande leasingsskuld redovisas bland övriga skulder och räntekostnaderna för dem i räntenettot. De tjänstdebiteringar som ansluter sig till leasingavtalen, och vilka skiljs åt från leasingavgiften, redovisas bland övriga rörelsekostnader. Särskiljandet av tjänsteersättningen sker enligt nyttjanderättstillgångsslag. OP Företagsbanken Abp tillämpar undantag från redovisning som tillåts för leasetagaren. Kostnaderna under räkenskapsperioden för leasingavtal med lågt värde eller kort tid redovisas bland övriga rörelsekostnader. Redovisningen av nyttjanderätter som innehas genom leasingavtal beskrivs närmare i avsnitt 2.10 Leasingavtal i principerna för upprättandet av bokslutet och i not 21 Leasingavtal i bokslutet 2021, som offentliggörs vecka 10.

Under sina tidigare räkenskapsperioder har OP Företagsbanken Abp i enlighet med nationell lagstiftning bokfört kostnaderna som avser leasingavtal bland övriga rörelsekostnader.

Vid övergången till IFRS tillämpar OP Företagsbanken Abp punkt C5(a) i IFRS 16 retroaktivt före varje redovisad rapporteringsperiod genom tillämpning av IAS 8 Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel. Vid övergången till IFRS-rapportering redovisar OP Företagsbanken Abp leasingavtalen i enlighet med IFRS 16 retroaktivt justerat för år 2020.

Redovisning av tillgångar som leasats ut

När ett avtal ingås klassificerar OP Företagsbanken Abp i enlighet med standarden IFRS 16 de utleasade tillgångarna som finansiella leasingavtal eller operationella leasingavtal enligt transaktionens ekonomiska innebörd. Tillgångar som leasats ut med finansiella leasingavtal redovisas i balansräkningen som fordringar på kunder. En fordran redovisas till ett belopp som motsvarar nettoinvesteringen i leasingavtalet. Den finansiella intäkt som avtalet ger redovisas bland ränteintäkter så att leasegivaren får en jämn förräntning på den utestående nettoinvesteringen för respektive räkenskapsperiod. Redovisningen av tillgångar som leasats ut beskrivs närmare i avsnitt 2.10 Leasingavtal i principerna för upprättandet av bokslutet och i not 21 Leasingavtal i bokslutet 2021, som offentliggörs vecka 10.

Under sina tidigare räkenskapsperioder har OP Företagsbanken Abp i enlighet med nationell lagstiftning bokfört de utleasade tillgångarna i balansposten Leasingobjekt. Leasingintäkterna från tillgångar som leasats ut har efter avdrag för avskrivningar enligt plan på leasingobjekten tagits upp i posten Nettointäkter från leasingverksamhet resultaträkningen.

1.7.3 IAS 19 Ersättningar till anställda

Förvaltningskostnaderna redovisas på resultatposten personalkostnader. Försäkringspremierna för de avgiftsbestämda pensionsplanerna betalas till försäkringsbolaget och redovisas som kostnad för den räkenskapsperiod som debiteringen gäller. I förmånsbestämda pensionsplaner tas som en skuldpost upp nuvärdet av de förpliktelser som föranleds av planen på balansdagen minskat med det verkliga värdet av förvaltningstillgångarna för OP-Eläkesätiös planer och för andra godtagbara försäkringar. Pensionsutgifterna för förmånsbestämda pensionsplaner redovisas som kostnader för personernas anställningstid på basis av beräkningar av behöriga aktuariar. Posterna som uppkommer av omvärderingen av pensionsplaner redovisas i övrigt totalresultat för den period då de uppkommit. Då de poster som uppkommer genom omvärderingen redovisas i det övriga totalresultatet, resultatförs dessa poster inte längre under senare räkenskapsperioder. Redovisningen av pensionsplaner beskrivs närmare i avsnitt 2.11 Ersättningar till anställda i principerna för upprättandet av bokslutet och i not 27 Avsättningar och övriga skulder i bokslutet 2021, som offentliggörs vecka 10.

Under sina tidigare räkenskapsperioder har OP Företagsbanken Abp i enlighet med nationell lagstiftning bokfört kostnaderna för pensionsplanerna i posten Personalkostnader i resultaträkningen.

1.7.4 IAS 38 Immateriella tillgångar

Utgifter för utveckling av internt utarbetade immateriella tillgångar (programvaror) aktiveras från och med det att de kan beräknas tillförlitligt, det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella tillgången, man har förutsättningar att använda eller sälja tillgången samt att man har påvisat att programvaran kommer att generera framtida ekonomiska fördelar. De kostnader som aktiveras omfattar bland annat licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. En tillgång avskrivs från det att den är färdig att användas. OP Företagsbankskoncernen har i enlighet med IAS 38 aktiverat andelen för eget arbete i den immateriella tillgångens anskaffningsvärde till den del som andelen eget arbete har uppfyllt kriterierna för en immateriell tillgång enligt IAS 38. I sitt bokslut som baserat sig på nationell lagstiftning har OP Företagsbanken Abp inte under sina tidigare räkenskapsperioder aktiverat allt eget arbete i anskaffningsvärdet för en immateriell tillgång. Vid övergången till IFRS-bokslutet ökade det redovisade värdet av OP Företagsbanken Abp:s immateriella tillgångar med 1 miljon

euro. Redovisningen av immateriella tillgångar beskrivs närmare i avsnitt 2.8 Immateriella tillgångar i principerna för upprättandet av bokslutet och i not 19 Immateriella tillgångar i bokslutet 2021, som offentliggörs vecka 10.

1.7.5 IAS 40 Förvaltningsfastigheter

Efter det första redovisningstillfället värderar OP Företagsbanken Abp förvaltningsfastigheterna till verkligt värde i enlighet med IAS 40. Förvaltningsfastigheterna tas vid förvärvet upp i balansräkningen till anskaffningsvärde, transaktionskostnaderna medräknade. Förändringarna i det verkliga värdet redovisas i resultaträkningen på nettointäkter från placeringsverksamhet. Redovisningen av förvaltningsfastigheter beskrivs närmare i avsnitt 2.7 Förvaltningsfastigheter i principerna för upprättandet av bokslutet och i not 18 Investeringsstillgångar i bokslutet 2021, som offentliggörs vecka 10.

Under sina tidigare räkenskapsperioder har OP Företagsbanken Abp i enlighet med nationell lagstiftning värderat förvaltningsfastigheterna till deras anskaffningsvärde och redovisat avskrivningarna på dem enligt plan.

1.7.6 OP Företagsbankens egna obligationer

OP Företagsbanken Abp har återköpta egna obligationer i sin handelsportfölj. Under sina tidigare räkenskapsperioder har OP Företagsbanken Abp eliminerat dessa internt upparbetade poster i OP Företagsbankskoncernen. De egna obligationerna har tagits upp i OP Företagsbanken Abp:s bokslut som baserat sig på nationell lagstiftning. Vid övergången till IFRS-bokslutet redovisade OP Företagsbanken Abp elimineringar av egna obligationer i den ingående balansen 1.1.2020 enligt följande: Investeringsstillgångarna minskade med 100 miljoner euro, Övriga tillgångar med 6 miljoner euro, Skuldebrev emitterade till allmänheten med 101 miljoner euro och Avsättningar och övriga skulder med 6 miljoner euro. I resultaträkningen för övergångsåret 2021 minskade Nettointäkterna från placeringsverksamheten med 1 miljon euro och räntenettet med 0,3 miljoner euro till följd av elimineringarna. I sitt bokslut enligt IFRS-standarderna eliminerar OP Företagsbanken Abp i fortsättningen effekten av egna obligationer i balans- och resultatposter.

1.7.7 Kalkylerad vinstandel för fonder

Vid övergången till IFRS-bokslutet har OP Företagsbanken Abp justerat värderingen av vinstandelen för enskilda fonder så att den motsvarar beräkningsprinciperna enligt IFRS-standarderna. Vid IFRS-övergången har OP Företagsbanken Abp från Nettointäkterna från placeringsverksamhet dragit av en kalkylerad vinstandel på 2 miljoner euro för fonderna.

2. Principer för upprättandet av OP Företagsbanken Abp:s bokslut

Allmänt

OP Företagsbanken är en av Finlands ledande företagsbanker. OP Företagsbanken har en etablerad och bred kundkår som består av företag och institutioner till vilka OP Företagsbanken erbjuder ett vältäckande urval av banktjänster. Dessutom är OP Företagsbanken centralbank för OP Gruppens andelsbanker.

OP Företagsbanken Abp hör till OP Gruppen, som består av 121 andelsbanker och deras centralinstitut OP Andelslag samt dess dotterföretag. OP Gruppens medlemskreditinstitut utgörs av OP Företagsbanken Abp, Helsingforsnejdens Andelsbank, OP Detalj kunder Abp och OP Andelslags medlemsandelsbanker.

I enlighet med lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker ansvarar medlemskreditinstituten, inklusive OP Företagsbanken, och OP Andelslag i sista hand solidariskt för varandras skulder och förbindelser. Om kapitalbasen i ett medlemskreditinstitut på grund av förluster minskar så att de i lagen uppställda förutsättningarna för likvidation uppfylls, har OP Andelslag rätt att ta ut extra avgifter av medlemskreditinstituten på basis av den sammanräknade omslutningen i de balansräkningar som senast fastställts.

OP Företagsbankens hemort är Helsingfors och dess registrerade gatuadress är Gebhardsplatsen 1, 00510 Helsingfors. OP Företagsbankens registrerade postadress är PB 308, 00013 OP. En kopia av OP Företagsbanken Abp:s bokslut kan fås på internetadressen www.op.fi eller från företagets kontor.

OP Företagsbankens moderbolag är OP Andelslag, och OP Företagsbankens uppgifter konsolideras i OP Andelslags koncernbokslut.

En kopia av OP Andelslags bokslut kan fås på besöksadressen Gebhardsplatsen 1, 00510 Helsingfors. OP Gruppens bokslut kan fås på internetadressen www.op.fi eller från gruppens kontor på adressen Gebhardsplatsen 1, 00510 Helsingfors.

OP Företagsbankens styrelse godkände att bokslutskommunikén offentliggörs 9.2.2022 och styrelsen godkände bokslutet 9.2.2022.

2.1 Grund för upprättande av bokslutet

Bokslutet har upprättats enligt internationella IFRS-standarder (International Financial Reporting Standards). Vid upprättandet av bokslutet iaktas de IAS- och IFRS-standarder samt de SIC- och IFRIC-tolkningar som gällde 31.12.2021. Med de internationella redovisningsstandarderna avses de standarder och tolkningar som har antagits i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1606/2002. OP Företagsbankens noter beaktar också de krav i finländsk bokföringslagstiftning och bolagslagstiftning som kompletterar IFRS-bestämmelserna.

OP Företagsbanken Abp:s bokslut är upprättat enligt ursprungliga anskaffningsvärden med undantag för finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultatet, finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat, säkringsobjekt vid säkring av verkligt värde (för den risk som säkras), derivatinstrument och förvaltningsfastigheter. Dessutom har de förmånsbestämda pensionsplanerna behandlats i enlighet med standarden IAS 19.

Uppgifterna i bokslutet anges i miljoner euro. Då det för en post i en tabell i noterna anges en nolla, betyder det att posten har ett saldo, men att det är avrundat till noll. Då ingenting anges för en post (posten är tom), är saldot för posten noll.

Den information om kapitaltäckning enligt Pelare 3 som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 publiceras separat i OP Gruppens risk- och kapitaltäckningsrapport. I OP Företagsbankens verksamhetsberättelse finns ett sammandrag av OP Företagsbankens kapitaltäckning.

2.2 Redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning och centrala osäkerhetsfaktorer i anslutning till bedömningarna

Upprättandet av bokslutet enligt IFRS-standarderna förutsätter att ledningen bedömer och överväger tillämpningen av redovisningsprinciperna. Då bokslutet upprättas görs sådana uppskattningar och antaganden om framtiden, vilkas utfall kan avvika från det verkliga utfallet. Dessutom måste olika avvägningar göras då principerna för upprättande av bokslutet tillämpas.

2.2.1 Förväntade kreditförluster

Flera faktorer som kräver ledningens bedömning ansluter sig till upprättandet av beräkningsmodeller för förväntade kreditförluster (ECL), bland annat:

- Val av rätta ECL-modeller som beskriver de kreditförluster som kan väntas i avtalsbeståndet så väl som möjligt
- Olika antaganden och bedömningar från egna medarbetare som gjorts i modellerna
- Val av estimatmetoder för ECL-modellernas parametrar
- Fastställande av avtals löptid för krediter utan förfallodag (revolverande krediter)
- Fastställande av den modellrisk som ansluter sig till modelleringsmaterial och datakvalitet
- Korrekt indelning av avtal i olika segment så att deras ECL beräknas med rätt modell
- Val av makroekonomiska faktorer så att ändringarna i dem korrelerar med avtalens sannolikhet för fallissemang
- Prognostisering av makroekonomiska scenarier och sannolikheten för dem i framtiden
- Tilläggsavsättningar som enligt ledningens bedömning riktats till en viss bransch till exempel på grund av coronapandemin
- Sänkningar av säkerhetsvärdet enligt ledningens prövning på grund av säkerhetens geografiska läge

Ledningens prövning har också använts för att bedöma en betydande ökning i kreditrisken, bl.a. för:

- Bedömningar från egna medarbetare som används för att bedöma den relativa förändringen i kreditrisken för privatkunder, med vilka säkerställs att antalet avtal som överförs till steg 2 är korrekt före överföringen till steg 3 (s.k. default capture rate)
- Valet av absolut gräns som baserar sig på det historiska beteendet för fallissemang samt på OP Gruppens kreditriskprocess
- Bestämningen av längden på den tidsperiod under vilken kunden måste visa ett gott betalningsbeteende för att nedskrivningssteget ska kunna förbättras från steg 3 till steg 2 och 1.

Den egentliga beräkningen av ECL-tal utförs med ECL-modellerna utan prövning av ledningen, utom då det är fråga om en stor företagsexponering huvudsakligen i steg 2 eller 3 och på bevakningslistan, varvid ECL beräknas med den kassaflödesbaserade ECL-metoden som baseras på bedömningar från egna medarbetare.

Tilläggsavsättningar som baserar sig på ledningens bedömning direkt i ECL-talen (så kallade post model adjustments) är avsedda endast för tillfällig användning tills den oförutsedda händelse eller omständighet som gett upphov till avsättningen har kunnat beaktas i ECL-modellerna.

De nuvarande ECL-modellerna beaktar inte riskerna som förknippas med hållbar utveckling Environmental, Social och Governance ("ESG") som en separat komponent. I not 7. Nedskrivningar av fordringar redogörs för beräkningen av förlustreserven.

2.2.2 Verkliga värden på finansiella instrument

Ledningen ska avgöra när marknaden för finansiella instrument inte fungerar. Ledningen ska dessutom avgöra när ett enskilt finansiellt instrument är föremål för aktiv handel och när prisuppgifterna på marknaden är en tillförlitlig indikation på instrumentets verkliga värde. Då det verkliga värdet på finansiella instrument fastställs med en värderingsmetod behövs ledningens prövning för att välja värderingsmetod. Till den del som indata inte kan fås från marknaden för att få resultat från modellerna, måste ledningen ta ställning till hur mycket annan information som kan användas (Not 33 i bokslutet 2021, Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod).

2.3 Poster i utländsk valuta

Bokslutet upprättas i euro, som är företagets funktionella valuta och rapportvaluta. Transaktioner i utländsk valuta redovisas i euro till transaktionsdagens kurs eller rapportmånadens mittkurs. På bokslutsdagen omräknas monetära balansposter i utländsk valuta till euro till den kurs som gäller på bokslutsdagen. Icke-monetära balansposter som värderas till det ursprungliga anskaffningsvärdet redovisas till transaktionsdagens kurs.

Kursdifferenser som uppkommer då transaktioner i utländsk valuta och monetära balansposter omräknas till euro redovisas som valutakursvinster eller valutakursförluster på resultatposten Nettointäkter från placeringsverksamhet (Not 5. Nettointäkter från placeringsverksamhet).

2.4 Sammandrag av presentationen av resultatposter i bokslutet:

Räntenetto	Erhållna och betalda räntor för ränteinstrument, differensen mellan det upplupna nominella värdet och anskaffningsvärdet, räntor på räntederivat samt värdeförändringen vid säkringen till verkligt värde Provisioner som anses utgöra ersättning för den risk som banken tar i anslutning till ett finansiellt instrument och som anses utgöra en fast del av det finansiella instrumentets effektiva ränta
Provisionsnetto	Provisionsintäkter från utlåningen, inlåningen, betalningarna, förmedlingen av värdepapper, emissionen av värdepapper, fonderna, kapitalförvaltningen, juridiska uppdrag samt garantierna. Provisionskostnader för utlåningen, betalningarna, förmedlingen av värdepapper, emissionen av värdepapper, kapitalförvaltningen samt garantierna.

Nettointäkter från placeringsverksamhet	Realisationsvinster och realisationsförluster, ränteintäkter, valutavärderingar samt nedskrivningar och återförda nedskrivningar för tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat. Förändringar i verkligt värde av finansiella instrument som redovisats till verkligt värde via resultatet samt utdelningar och andelar. Dessutom ränteintäkter och räntekostnader för derivat som innehas för handel. Intäkter och nedskrivningar för lån och övriga fordringar värderade till upplupet anskaffningsvärde. Förändringar i verkligt värde på förvaltningsfastigheter, hyror och andra kostnader i anslutning till fastigheter.
Övriga rörelseintäkter	Centralbanksserviceavgifter och övriga rörelseintäkter
Personalkostnader	Löner, provisioner, pensionskostnader, lönebikostnader
Övriga rörelsekostnader	ICT-driftkostnader och ICT-utvecklingskostnader, köptjänster, kostnader för verksamhetsställen, myndighetsavgifter, datakommunikation, marknadsföring, samhällsansvar och övriga kostnader.
Nedskrivningar av fordringar	Förväntade kreditförluster från kunder, poster utanför balansräkningen och skuldebrev samt slutliga kreditförluster och återföringar för dem.

2.5 Principer för intäktsföring

2.5.1 Ränteintäkter

Ränteintäkter och räntekostnader på tillgångs- och skuldposter med ränta redovisas med effektivräntemetoden. Effektivräntemetoden beskrivs närmare i avsnitt 6.2.1 Upplupet anskaffningsvärde i redovisningsprinciperna. Också räntor på sådana fordringar för vilka det finns förfallna betalningar som inte skötts intäktsförs. Differensen mellan anskaffningsvärdet av en fordran och fordrans nominella värde periodiseras bland ränteintäkter och differensen mellan skuldbeloppet och dess nominella värde periodiseras bland räntekostnader. Differensen mellan det nominella värdet och anskaffningsvärdet av obligationslån med fast ränta periodiseras bland ränteintäkter och räntekostnader över lånets löptid.

Kundmarginalen enligt derivatvillkoren för räntetaks- och räntekorridorskrediterna ackumuleras i räntenettet i takt med att en kund betalar tilläggsmarginall enligt ett derivatvillkor (Not 3. Räntenetto).

2.5.2 Provisionsnetto

Avgifter som inte ingår i effektivräntan för ett finansiellt instrument redovisas i enlighet med standarden IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. De provisionsintäkter som avses i standarden IFRS 15 ska intäktsföras då de prestationsåtaganden som man kommit överens om i tjänsten överförs till kunden. I sådana fall är överföringen av kontroll ett centralt kriterium. Provisionsintäkterna redovisas till beloppet av den ersättning som man förväntar sig att ha rätt till i utbyte mot att överföra varor tjänster till kunden. Provisionskostnaderna redovisas i provisionsnettot enligt prestationsprincipen.

I segmentet Företagsbank och kapitalmarknad tas avgifter ut av företagskunder, institutionella kunder och företagskunder samt av aktörer inom OP Gruppen. Provisionsintäkterna består av provisionsintäkter från utlåningen, förmedlingen och emissionen av värdepapper, placeringsanalysen och garantierna. I segmentet Finansbolagstjänster och betalningar tas avgifter ut av privatkunder och företagskunder. Provisionsintäkterna består av provisionsintäkter från utlåningen, betalningarna och garantierna. I segmentet Baltikum tas avgifter ut av privatkunder och företagskunder i Estland, Lettland och Litauen. Provisionsintäkterna består av provisionsintäkter från utlåningen, betalningarna och garantierna. De provisionsintäktsposter som nämns ovan består av många olika avgiftstyper, vilkas prestationsåtaganden uppfylls i enlighet med arten av avgiften antingen över tiden eller vid en bestämd tidpunkt. Prestationsåtagandena för avgifterna för utlåningen, placeringsanalysen och garantierna uppfylls i regel över tiden, de övriga avgifterna vid en bestämd tidpunkt. Ersättningsbeloppet består i tjänsterna främst av ett listpris eller ett pris som överenskommits i avtalet. Intäkterna från avtal med kunder delas i bokslutet upp i enlighet med segmenten (Not 4. Provisionsnetto).

Utdelningar intäktsförs i regel då bolagsstämman vid det bolag som betalar utdelningen har beslutat om utdelningen. Utdelningarna redovisas bland nettointäkterna från placeringsverksamhet.

2.6 Finansiella instrument

2.6.1 Fastställande av verkligt värde

Det verkliga värdet är det pris som en tillgångspost kunde säljas eller en skuld betalas till på värderingsdagen i en normal transaktion mellan marknadsparter (Not 12. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod).

Det verkliga värdet av ett finansiellt instrument fastställs antingen med prisnoteringar på en fungerande marknad eller, om ingen fungerande marknad finns, med hjälp av egna värderingsmetoder. Marknaden anses vara fungerande, om prisnoteringar finns att få enkelt och regelbundet och de beskriver faktiska och regelbundna marknadstransaktioner mellan parter som är oberoende av varandra. Som noterat marknadspris på finansiella tillgångar används köpkursen vid respektive tidpunkt.

Om det på marknaden finns en etablerad värderingspraxis för finansiella instrument som inte direkt får ett marknadspris, baserar sig det verkliga värdet på den marknadspriskalkyl och marknadsnoteringarna för de indata som används i modellen.

Om ingen värderingspraxis har etablerats på marknaden, fastställs marknadsvärdet på basis av en egen värderingsmodell för respektive produkt. Värderingsmodellerna bygger på allmänt tillämpade kalkyler och de omfattar alla delfaktorer som marknadsparterna skulle beakta då de fastställer priset. De stämmer överens med de ekonomiska metoder som är godkända vid prissättningen av finansiella instrument.

Som värderingsmetoder används priserna i marknadstransaktioner, metoden med diskonterat kassaflöde och det verkliga värdet vid bokslutstidpunkten på andra till relevanta delar liknande instrument. I värderingsmetoderna beaktas bedömningen av kreditrisk, de diskonteringsräntor som används, möjligheterna till återbetalning i förtid och andra sådana faktorer som påverkar fastställandet av ett verkligt värde för ett finansiellt instrument på ett tillförlitligt sätt.

Det verkliga värdet för finansiella instrument delas in i tre nivåer enligt hur deras verkliga värde har bestämts:

- noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- verkliga värden som bestämts på basis av andra indata än de noterade priser som ingår i nivå 1, som är observerbara för tillgången eller skulden antingen direkt (t.ex. som priser) eller indirekt (t.ex. härledda från priser) (nivå 2)
- verkliga värden som bestämts på basis av indata för tillgången eller skulden, som inte bygger på observerbara marknadsdata (nivå 3).

Den nivå för verkliga värden som en viss post som värderats till verkligt värde i sin helhet har klassificerats till har fastställts för hela den post som värderats till verkligt värde på basis av betydande indata för den lägsta nivån. Indatas betydelse har för ifrågavarande post som värderats till verkligt värde bedömts genom en helhetsbedömning.

Typiskt för illikvida produkter är att det pris som beräknats enligt en prissättningsmodell avviker från den faktiska köpesumman. Den faktiska köpesumman är dock det bästa beviset på en produkts verkliga värde. Differensen mellan den faktiska köpesumman och det pris som beräknats enligt en prissättningsmodell som använder marknadspris, dvs. Day 1 profit/loss, periodiseras i resultaträkningen enligt avtalets löptid eller en kortare tid med beaktande av produktens struktur och motpart. Den operativiserade andelen intäktsförs dock genast, om ett verkligt marknadspris finns att få på produkten eller om en prissättningspraxis etableras på marknaden. I OP Företagsbankens balansräkning ingår inte betydliga illikvida finansiella tillgångar.

2.6.2 Finansiella tillgångar och skulder

OP Företagsbankens finansiella tillgångar redovisas i bokslutet 2021 i noterna 14. Kontanta medel, 15. Fordringar på kreditinstitut, 16. Derivatinstrument, 17. Fordringar på kunder, 18. Investeringsstillgångar och 22. Övriga tillgångar. De finansiella skulderna redovisas i bokslutet 2021 i noterna 24. Skulder till kreditinstitut, 25. Skulder till kunder, 26. Skuldebrev emitterade till allmänheten, 27. Avsättningar och övriga skulder samt 28. Efterställda skulder.

2.6.2.1. Upplupet anskaffningsvärde

Upplupet anskaffningsvärde är det belopp till vilket den finansiella tillgången eller den finansiella skulden värderas vid första redovisningstillfället minus återbetalningar, plus eller minus ackumulerade periodiseringar vid användning av effektivräntemetoden på eventuell skillnad mellan det ursprungliga beloppet och beloppet på förfallodagen och, för finansiella tillgångar, justerat med hänsyn till en eventuell förlustreserv.

Effektivräntemetoden diskonterar exakt de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under den förväntade löptiden för den finansiella tillgången eller finansiella skulden till redovisat bruttovärde för en finansiell tillgång eller till det upplupna anskaffningsvärdet för en finansiell skuld. Vid beräkning av effektivräntan uppskattas de förväntade kassaflödena genom att beakta samtliga avtalsvillkor för det finansiella instrumentet utan att beakta de förväntade kreditförlusterna ("ECL"). Beräkningen innefattar alla avgifter och punkter som betalats eller erhållits av avtalsparterna, och som är en integrerad del av effektivräntan, transaktionskostnader och alla andra premier eller rabatter. Avgifter som ingår i räntan för ett finansiellt instrument omfattar t.ex. expeditions- och uppläggningsavgifter i samband med uttag av lån. Sådana avgifter periodiseras på det finansiella instrumentets förväntade löptid eller på en kortare period, i tillämpliga fall. Avgifter som inte ingår i effektivräntan för ett finansiellt instrument och som redovisas i enlighet med standarden IFRS 15 omfattar t.ex. avgifter som tas ut för förvaltning av lån.

De förväntade kreditförlusterna ska inkluderas i de uppskattade kassaflödena vid beräkningen av den kreditjusterade effektivräntan för finansiella tillgångar som anses vara kreditförsämrade tillgångar vid första redovisningstillfället (s.k. "POCI").

Ränteintäkter

Ränteintäkterna beräknas genom tillämpning av effektivräntan på det redovisade bruttovärdet för en finansiell tillgång med undantag av följande:

- a) köpta eller utgivna kreditförsämrade finansiella tillgångar, för vilka tillämpas kreditjusterad effektivränta på en finansiell tillgångs upplupna anskaffningsvärde
- b) finansiella tillgångar som inte är köpta eller utgivna kreditförsämrade finansiella tillgångar men som senare har blivit kreditförsämrade finansiella tillgångar (eller som befinner sig i steg 3). För de här finansiella tillgångarna ska effektivräntan tillämpas på den finansiella tillgångens upplupna anskaffningsvärde (dvs. efter avdrag av det redovisade nettovärdet av den förväntade kreditförlusten).

2.6.2.2. Det första redovisningstillfället och den första värderingen

Vid det första redovisningstillfället ska en finansiell tillgång eller finansiell skuld värderas till det verkliga värdet plus eller minus, när det gäller en finansiell tillgång eller finansiell skuld som inte värderas till verkligt värde via resultatet, transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärv eller emission av den finansiella tillgången eller finansiella skulden. Omedelbart efter det första redovisningstillfället ska för en finansiell tillgång redovisas en förlustreserv för förväntade kreditförluster, om den finansiella tillgången värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat. Det här medför att en förlust redovisas i resultatet för finansiella tillgångar som nyligen getts ut eller köpts.

2.6.3 Klassificering och efterföljande värdering av finansiella tillgångar

OP Företagsbanken klassificerar finansiella tillgångar i följande kategorier:

- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet (FVTPL – Fair Value Through Profit or Loss)
- Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat (FVOCI – Fair Value Through Other Comprehensive Income)
- Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde.

2.6.3.1 Krediter och skuldebrev

Klassificeringen och den efterföljande värderingen av krediter och skuldebrev beror på följande faktorer:

- a) OP Företagsbankens affärsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar
- b) egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången.

På basis av de här faktorerna ska OP Företagsbanken klassificera krediter och skuldebrev i följande tre värderingskategorier:

- 1) Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. En posts bokförda värde innehåller en förlustreserv för förväntade kreditförluster och ränteintäkterna redovisas bland ränteintäkterna med effektivräntemetoden.
- 2) Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat innehas enligt en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja finansiella tillgångar. Dessutom ska de avtalade villkoren vid bestämda tidpunkter ge upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Ändringarna i verkligt värde redovisas i fonden för verkligt värde. Nedskrivningsvinster eller -förluster samt valutakursvinster eller -förluster resultatförs. När en finansiell tillgång tas bort från balansräkningen omklassificeras den ackumulerade vinsten eller förlusten i fonden för verkligt värde från eget kapital till resultatet som en omklassificeringsjustering till nettointäkter från placeringsverksamheten. Räntan beräknad enligt effektivräntemetoden tas upp i ränteintäkter.
- 3) Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet är finansiella tillgångar som innehas för handel eller finansiella tillgångar som inte uppfyller kriterierna för värdering till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat. Vinsterna och förlusterna redovisas bland nettointäkterna från placeringsverksamhet. Ränteintäkterna och räntekostnaderna för skuldebrev och derivatinstrument som innehas för handel redovisas bland nettointäkter från placeringsverksamhet.

Affärsmodell

Med affärsmodell avses hur OP Företagsbanken förvaltar sina finansiella tillgångar för att generera kassaflöden. OP Företagsbankens affärsmodell avgör huruvida enbart insamling av avtalsenliga kassaflöden eller insamling av avtalsenliga kassaflöden och försäljning av finansiella tillgångar leder till kassaflöden eller om det är fråga om handel. Finansiella tillgångar som hör till affärsmodellen med handel värderas i resultatet. Vid bedömningen av affärsmodellen beaktar OP Företagsbanken kommande åtgärder för att nå affärsmodellens mål. Bedömningen omfattar tidigare erfarenhet av insamlingen av kassaflöden, hur affärsrörelsemodellen och de finansiella tillgångar som innehas i enlighet med den ska värderas samt hur det rapporteras till nyckelpersoner i företagets ledning, hur riskerna hanteras och hur cheferna för affärsrörelsen belönas. Till exempel innehas företagskrediter som OP Företagsbanken beviljat för att samla in avtalsenliga kassaflöden. Dessutom är målet med affärsmodellen för OP Företagsbankens likviditetsreservportfölj att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja finansiella tillgångar.

Ändring i affärsmodellen

Ändringar i affärsmodellen förväntas ske sällan till följd av interna eller externa förändringar, och de måste vara betydande med tanke på OP Företagsbankens verksamhet. OP Andelslags styrelse bestämmer om ändringar i affärsmodellen. Affärsmodellen ändras då OP Företagsbanken förvärvar eller avyttrar ett affärsområde eller avvecklar affärsområdets verksamhet. En förändring i affärsmodellen dokumenteras på ett ändamålsenligt sätt av respektive affärsenhet. Ekonomi och Riskhantering ska behandla den för att klarlägga hurdana effekter den kan ha på bokföringen (inkl. effekterna på ECL). En förändring i målet för ett företags affärsmodell måste genomföras före den dag då klassificeringen ändras.

Ändringen i klassificeringen ska tillämpas prospektivt från ändringsdagen för klassificeringen. Ändringsdagen för klassificeringen är den första dagen i den rapporteringsmånad som följer efter det att beslutet om att ändra klassificeringen har fattats. Tidigare rapportperioder justeras inte retroaktivt.

I följande tabell presenteras effekterna på bokföringen av ändringarna av olika klassificeringar:

Ursprunglig värderingskategori	Ny värderingskategori	Bokföringseffekt
Upplupet anskaffningsvärde	FVTPL	Det verkliga värdet fastställs på ändringsdagen för klassificeringen. Den vinst eller förlust som eventuellt uppkommer av differensen mellan det tidigare upplupna anskaffningsvärdet och det verkliga värdet redovisas i resultatet.

FVTPL	Upplupet anskaffningsvärde	Det verkliga värdet på ändringsdagen för klassificeringen blir ett nytt redovisat bruttovärde. Den effektiva räntan fastställs på basis av det verkliga värdet på ändringsdagen för klassificeringen.
Upplupet anskaffningsvärde	FVOCI	Den vinst eller förlust som eventuellt uppkommer av differensen mellan det tidigare upplupna anskaffningsvärdet och det verkliga värdet redovisas i övrigt totalresultat. Beloppet av den effektiva räntan och de förväntade kreditförlusterna justeras inte till följd av att klassificeringen har ändrats.
FVOCI	Upplupet anskaffningsvärde	Det verkliga värdet på ändringsdagen för klassificeringen blir ett nytt upplupet anskaffningsvärde. Den vinst eller förlust som tidigare redovisats i övrigt totalresultat ska dock tas bort från det egna kapitalet och redovisas som en justering av det verkliga värdet för en finansiell tillgångspost på ändringsdagen för klassificeringen. Beloppet av den effektiva räntan och de förväntade kreditförlusterna justeras inte till följd av att klassificeringen har ändrats.
FVTPL	FVOCI	Det verkliga värdet på ändringsdagen för klassificeringen blir ett nytt bokfört värde. Den effektiva räntan fastställs på basis av det verkliga värdet på ändringsdagen för klassificeringen.
FVOCI	FVTPL	Det verkliga värdet på ändringsdagen för klassificeringen blir ett nytt bokfört värde. Den vinst eller förlust som tidigare redovisats i övrigt totalresultat ska överföras som en justering som beror på ändringen i klassificeringen från eget kapital till resultatet på ändringsdagen för klassificeringen.

Egenskaperna hos kassaflödena

Då OP Företagsbankens affärsmodell är en annan än handel, bedömer OP Företagsbanken om avtalsenliga kassaflöden är förenliga med ett grundläggande lånearrangemang eller inte. I ett grundläggande lånearrangemang består de avtalsenliga kassaflödena endast av betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet ("SPPI"), och ersättning för pengars tidsvärde, kreditrisk, utlåningsrisker samt en vinstmarginal är oftast de mest betydande delarna av räntan. Största delen av OP Företagsbankens finansiella tillgångar består av grundläggande lånearrangemang.

Alla krediter som OP Företagsbanken beviljat privatkunder och en del av företagskundernas krediter innehåller en möjlighet till återbetalning i förtid. Villkoren motsvarar dock grundläggande lånearrangemang, eftersom beloppet för förtida inlösen representerar ett avtalsenligt nominellt belopp och upplupen (men ännu inte reglerad) avtalsenlig ränta, vilket kan inbegripa ytterligare ersättning för förtida uppsägning av avtalet.

För skuldebrevens del testas egenskaperna hos kassaflödena med ett SPPI-verktyg. Resultatet från verktyget leder till att SPPI-testet antingen godkänns eller förkastas utan ytterligare undersökningar (resultaten pass/fail) eller till att kassaflödesegenskaperna före klassificeringsbeslutet undersöks enligt OP:s interna anvisningar (resultat "further review required"). Metoden identifierar ur avtalsvillkoren flera olika element som inverkar på om SPPI-definitionen uppfylls eller inte.

Då de avtalsenliga kassaflödena är exponerade för t.ex. förändringar i aktiekurser eller låntagarens ekonomiska resultat, är det inte fråga om ett grundläggande lånearrangemang, och sådana finansiella tillgångar ska värderas till verkligt värde via resultatet. Typiska exempel på det här är olika fondplaceringar som inte uppfyller definitionen på eget kapital enligt IAS 32 i emittentens bokslut.

Inbäddade derivat som ingår i de finansiella tillgångarna skiljs inte åt från värdavtalet utan de beaktas i den totala bedömningen av avtalsenliga kassaflöden.

Om affärsmodellen för förvaltningen av finansiella tillgångar ändras, kan det bli nödvändigt att omklassificera de finansiella tillgångarna. Omklassificeringen tillämpas framåtriktad från dagen för omklassificeringen. Sådana förändringar förväntas ske synnerligen sällan.

2.6.3.2 Egetkapitalinstrument

Egetkapitalinstrument är instrument som innebär en residual rätt i ett företags tillgångar efter avdrag för alla dess skulder. Oftast utgörs egetkapitalinstrumenten av aktieplaceringar.

Egetkapitalinstrument värderas senare till verkligt värde via resultatet.

2.6.3.3 Modifiering av avtalsenliga kassaflöden

Ändringar i betalningsplanen utgör åtgärder inom normala kundrelationer, men förekommer också i fall där kundens betalningsförmåga har försämrats. Anstånd som beviljats på grund av försämrad betalningsförmåga tas upp som exponeringar med anstånd och handlar vanligen om amorteringsfrihet för en begränsad tid. Vanligtvis omförhandlas de avtalsenliga kassaflödena för lån i sådana fall, eller så modifieras de på något annat sätt så att lånen inte tas bort från balansräkningen. I sådana fall beräknas lånets redovisade bruttovärde på nytt, och en modifieringsvinst eller -förlust redovisas på räntenettet i resultaträkningen. Utvecklingen för ändringarna i betalningsplaner rapporteras regelbundet till ledningen som en proaktiv mätare för kundernas betalningsförmåga.

Om ändringarna i lånevillkoren är betydande eller om ett lån annars omförhandlas, tar OP Företagsbanken bort det ursprungliga lånet ur balansräkningen och redovisar samtidigt det nya, ändrade lånet i balansräkningen. I sådana fall ska modifieringens datum behandlas som det första redovisningstillfället för lånet vid tillämpning av nedskrivningskraven på det modifierade lånet. Det här innebär vanligtvis att man värderar förlustreserven till ett belopp som motsvarar 12 månaders förväntade kreditförluster. OP Företagsbanken klassificerar orsakerna till ändringen och svårighetsgraderna med en intern klassificering som följer upp om det vid borttagningen ur balansräkningen har funnits bevis för att det modifierade lånet är kreditförsämrat vid första redovisningstillfället. I så fall redovisas lånet som en utgiven kreditförsämrad finansiell tillgång. Det här skulle till exempel kunna inträffa i en situation där det föreligger en betydande modifiering av en nödlidande tillgång.

I övriga fall tas finansiella tillgångar bort från balansräkningen då de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena från den finansiella tillgången upphör eller då OP Företagsbanken överför den finansiella tillgången till en annan part, och överföringen uppfyller villkoren för borttagande från balansräkningen.

2.6.4 Nedskrivningar

Förväntade kreditförluster beräknas på basis av alla balansposter som värderas till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via övrigt totalresultat (övriga än egetkapitalinstrument) samt låneåtaganden och finansiella garantiavtal utanför balansräkningen (Not 7. Nedskrivningar av fordringar). Förväntade kreditförluster ska redovisas varje balansdag och de ska beskriva:

- ett objektivt och sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall
- pengarnas tidvärde och
- rimliga och verifierbara uppgifter som är tillgängliga utan onödiga kostnader eller insatser på balansdagen för tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar.

2.6.4.1 Klassificering av avtal i tre nedskrivningssteg

Avtalen klassificeras i tre steg. De olika stegen beskriver hur en kredits kvalitet försvagats efter det första redovisningstillfället.

- Steg 1: avtal, vars kreditrisk inte har ökat betydligt från det första redovisningstillfället och för vilka beräknas ECL för 12 månader.
- Steg 2: avtal, vars kreditrisk har ökat betydligt från det första redovisningstillfället och för vilka beräknas ECL för hela löptiden.
- Steg 3: år 2021 nödlidande avtal (år 2020 fallerande avtal), för vilka också beräknas ECL för hela löptiden.

Definition av fallissemang (default)

OP Företagsbanken tillämpar för kalkyleringen enligt standarden IFRS 9 samma definition av fallissemang som tillämpas i de interna kreditriskmodellerna (IRB). Fallissemang bedöms med OP Företagsbankens interna klassificeringssystem för betalningsbeteendet. För privatkunderna tillämpas definitionen av fallissemang för varje avtal medan granskningen av företagskunderna sker kundgruppsspecifikt. En kund klassificeras som fallerande då det är osannolikt att kunden kommer att betala sina förpliktelser, till exempel då kunden har en offentlig betalningsstörning eller exponering med anstånd, där nuvärdet av ett lån minskar med mer än 1 procent. För privatkundernas del sprids fallissemang till den fallerande gäldenärens samtliga kreditförpliktelser, då en betydande del (20 %) av en privatkunds exponeringar är fallerade. Dessutom är ett avtal fallerande senast då en betalning som hör till de finansiella tillgångarna är försenad i mer än 90 dagar.

Kundens fallissemang upphör då det inte längre uppfyller definitionen på fallissemang och den efterföljande prøvotiden på 6–12 månader har löpt ut.

Definitionen av fallissemang baserar sig på artikel 178 i Europaparlamentets och rådets förordning EU nr 575/2013 (CRR) samt Europeiska bankmyndighetens (EBA) riktlinjer för tillämpningen av definitionen av fallissemang EBA/GL/2016/07 och EBA/RTS/2016/06).

Definition av nödlidande (non-performing) exponering

Definitionen av nödlidande exponering omfattar utöver exponeringarna enligt den tidigare tillämpade definitionen av fallissemang även prøvotiderna för nödlidande exponeringar med anstånd innan de kan klassificeras som presterande (performing). OP Företagsbanken har 31.12.2021 ändrat kriteriet för nedskrivningssteg 3 till nödlidande exponering, medan kriteriet tidigare var fallerande exponering. Jämförelseuppgifterna har inte korrigerats.

Dessutom omfattas avtal som vid det första redovisningstillfället beviljats som kreditförsämrade alltid under hela löptiden av beräkningen av förväntad förlust (POCI).

Betydande ökning av kreditrisker

De förväntade kreditförlusterna beräknas avtalsenligt antingen för 12 månader eller för hela löptiden beroende på om instrumentets kreditrisk på balansdagen har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället eller inte. En betydlig ökning i kreditrisken bedöms avtals specifikt samt med såväl kvalitativa som kvantitativa kriterier. Exponeringar med anstånd betraktas som ett kvalitativt kriterium. De övriga kvalitativa kriterierna består av olika mätare av kreditrisk (t.ex. kovenantbrott) och de beaktas i klassificeringsmodellerna eller i bedömningen av klassen för betalningsbeteendet.

OP Företagsbanken har för att fastställa betydande ökning av kreditrisken inkluderat relativa och absoluta tröskelvärden och beaktat alla väsentliga och verifierbara uppgifter.

En kvantitativ förändring bedöms under hela löptiden med PD-tal (PD-kurva) utifrån en relativ förändring. Ursprunglig PD-kurva för hela löptiden beräknas vid den tidpunkt då krediten beviljats med beaktande av makroekonomiska faktorer. Efter det fastställs den naturliga godtagbara variationsbredden för när kreditrisken inte anses ha ökat märkbart under lånets återstående löptid. En godtagbar variationsbredd har modellerats separat för privatkunder och företagskunder. Resultatet är en s.k. tröskelvärdeskurva, som man varje balansdag jämför med PD-kurvan för den del av löptiden som då återstår: om tröskelvärdet överskrids, har kreditrisken ökat betydligt och för krediten redovisas en kreditförlust som beräknats för kreditens hela löptid. Utöver den här gränsen för relativ förändring krävs att det skett en försämring i ratingklassen från det första redovisningstillfället för att övergången till beräkning av ECL för hela löptiden inte ska ske enbart på grund av tid. Dessutom tillämpas ett absolut tröskelvärde för de svagaste ratingklasserna (E+, E, E-, 9,0, 9,5 och 10,0).

Utöver de kriterier som nämns ovan har kreditrisken för en finansiell tillgång ökat betydligt efter det första redovisningstillfället, om de avtalsenliga betalningarna är försenade mer än 30 dagar eller en kredit har beviljats anstånd.

Då OP Företagsbanken bedömer om kreditrisken ökat betydligt har den inte tillämpat övergångsbestämmelsen om motbevisbar presumption enligt standarden IFRS 9 på avtal, för vilka det inte är möjligt att beräkna ett ursprungligt PD för hela löptiden utan orimliga kostnader och arbetsinsatser.

OP Företagsbanken följer regelbundet upp hur effektivt de kriterier som nämns ovan upptäcker att kreditrisken har ökat betydligt innan avtalsenliga betalningar har varit förfallna mer än 30 dagar samt att avtal i regel inte överförs från nedskrivningssteg 1 direkt till nedskrivningssteg 3, och vidtar de kalibreringar som behövs i sättet att beräkna den relativa förändringen.

2.6.4.2 Beräkningsmetoder

Förväntade kreditförluster beräknas i regel systembaserat och avtals specifikt med metoden för sannolikheten för fallissemang/förlustandelen vid fallissemang (PD/LGD-metoden) för alla privatkunders och företagskunders åtaganden. Dessutom används för de största företagsexponeringarna i steg 3 en kassaflödesbaserad ECL-beräkningsmetod som baseras på bedömningar från egna medarbetare.

2.6.4.2.1 PD/LGD-metoden

De förväntade kreditförlusterna beräknas för varje avtal med modellerade riskparametrar och formeln probability of default (PD) x loss given default (LGD) x exposure at default (EAD) för alla portföljer och de beskriver förväntningarna av framtida kreditförluster på balansdagen. PD beskriver sannolikheten för fallissemang i enlighet med definitionen för fallissemang ovan. LGD beskriver förlustandelen vid fallissemang, och den påverkas bl.a. av beloppet och typen av säkerheter och olika garantier.

EAD beskriver exponeringsbeloppet vid fallissemang medräknat den exponering som ingår i balansräkningen (kapital och upplupen ränta) samt det förväntade syftet för poster utanför balansräkningen vid fallissemang.

ECL-beräknas utifrån tre olika scenarier. Riskparametrarna PD, LGD och EAD beräknas på årsplanet i varje scenario. De årliga ECL-talen diskonteras på balansdagen, och med talen för de olika scenarierna beräknas ett ECL som viktats med sannolikheter. Som diskonteringsfaktor används avtalets effektiva ränta eller en uppskattning av det. Avtalets återstående löptid är begränsad till högst 30 år i beräkningarna.

Modellerna för sannolikheten för fallissemang under ett avtals hela löptid (lifetime PD) har upprättats separat för privatkunder och företagskunder. Centralt för PD-modellerna är avtalets ratingklass, kreditens ålder (privatkunder) samt modellens undersegment som bestäms för företagskunder utifrån en klassificeringsmodell och för privatkunder utifrån produkttyp. Dessutom är PD-estimaterna beroende av makroekonomiska faktorer och prognoserna för dem i de olika scenarierna. Förändringen i BNP och realräntan används som makroekonomiska förklarande faktorer i lifetime PD-modellen för företagsexponeringar. I lifetime PD-modellen för privatkunder har de makroekonomiska faktorerna delats upp mer detaljerat enligt segment, och till exempel för bolån används förändringen i BNP och 12 mån. Euribor, med avdrag för inverkan av BNP och inflationen. I revolverande krediter används förändringen i BNP och 3 mån. Euribor realränta (under jämförelseåret till exempel i bolån förändringen i BNP och 12 mån. Euribor och i revolverande krediter förändringen i arbetslöshetsgraden och 12 mån. Euribor). Jämförelseuppgifterna har inte ändrats.

Modellen för förlustandelen vid fallissemang (lifetime LGD) består av tre komponenter: 1) sannolikheten för återhämtning från fallissemang, 2) återbäring från skulder med säkerhet och 3) återbäring från skulder utan säkerhet. De olika komponenternas värden beror främst på produkttyp, bransch (företag), säkerhetstyp och hur länge avtalet har varit fallerande. Estimaterna för återbäringen från skulder utan säkerhet och återhämtningsandelen i nedskrivningssteg 3 är tidsberoende, så att de minskar då fallissemangs- eller återvinningstiden ökar.

De makroekonomiska faktorerna och prognoserna för dem påverkar de två första komponenterna.

Avtalets ansvar vid fallissemang för hela löptiden (lifetime EAD) består beroende på produkttyp av avtalsenliga kassaflöden, förväntad kapacitet, sannolikheten för återbetalning i förtid samt en löptidsmodell.

Hur avtals giltighetstid fastställs

Ett avtals giltighetstid består för skuldebrevslån av avtalets löptid som beaktar de låneamorteringar som följer av betalningsplanen. Modellen för återbetalning i förtid tillämpas på skuldebrevslån med säkerhet (exkl. fallerade), men den minskar inte löptiden för avtalet utan beaktas som en del av avtalets EAD.

Revolverande krediter (t.ex. kreditkort) utgörs av avtal som gäller tills vidare. För dem har upprättats modeller med en förväntad löptid. Löptiden i modellen beror på produkttyp och ratingklass. Den är i snitt ca 15 år.

Framtidsinriktad information

I beräkningsmodellen inkluderas framtidsinriktad information och makroekonomiska scenarier. OP Företagsbankens ekonomer uppdaterar de makroekonomiska scenarierna kvartalsvis, och de är desamma som också annars används i OP Företagsbankens ekonomiska planering. De makroekonomiska prognoserna omfattar 2–3 år av bastrenden för de ekonomiska scenarierna. Efter det konvergerar scenariot mot långsiktig ekonomisk jämvikt. I långsiktig jämvikt beräknas BNP och en del av de övriga variablerna enligt produktionsfunktionsmetoden. De alternativa scenarierna kring bastrenden beräknas enligt en vektorautoregressiv modell, där man utifrån variablernas sammansatta sannolikhetsfördelning avgör trenderna för respektive variabel med önskade sannolikheter. Variablernas sannolikhetsfördelning baserar sig på historiska ekonomiska chocker och korrelationer mellan variabler. Då de alternativa scenarierna beräknas beaktas även prognosfel i OP:s ekonomiprognos. De scenarier som används är tre: bas, stark och svag. De makroekonomiska faktorer som använts är: BNP-tillväxten, arbetslöshetsgraden, ökningen i investeringar, inflationen, förändringen i inkomstnivå, 12 mån. Euribor och 3 mån. Euribor-realränta. Dessutom används bostadsprisindex i LGD-modellerna.

Det ingår en stor mängd osäkerhet i att upprätta makroekonomiska prognoser och att projicera dem mot framtiden ända upp till 30 år. De faktiska resultaten kan därför avvika betydligt från prognoserna. OP Företagsbanken har analyserat att förhållandet mellan komponenterna för de riskparametrar som används i ECL-kalkyleringen och förändringarna i makroekonomiska faktorer inte är lineärt. De makroekonomiska prognoserna påvisar därmed OP Företagsbankens bästa uppfattning om vilka scenarier och resultat som är möjliga.

2.6.4.2.2 Den kassaflödesbaserade ECL-metoden som baseras på bedömningar från egna medarbetare

Målgruppen för ECL-testmetoden som baseras på bedömningar från egna medarbetare är företagsmotparter på bevakningslistan som omfattas av R-ratingmodellen och vars exponeringar i regel hamnat i steg 2 eller 3 för ECL-beräkningen. De egna medarbetarnas bedömningar upprättas i samband med rating- eller kreditbeslut.

Den framtidsinriktade information som ska utnyttjas vid beräkningen utgör en del av den kreditvärdighetsbedömning och den ratingframställan som kreditanalytikern upprättat för företaget. I dem ska man ta ställning till hur marknaden, konkurrensläget och det förväntade kassaflödet kommer att utveckla sig. I beräkningen beaktas också scenarier som beskriver förändringar i de makroekonomiska variablerna (stark, bas och svag), och kundens viktade förväntade kreditförlust beräknas utifrån dem. Då scenarierna byggs upp utnyttjar man de scenarier som använts i PD/LGD-modellen.

Då en kund som omfattas av en kundspecifik ECL-bedömning från egna medarbetare inte längre uppfyller kriterierna för fallissemang, och kunden i samband med ratingprocessen har identifierats och klassificerats som en "icke nödlidande" motpart, omfattas kunden inte längre av den här metoden. Kunden börjar i stället omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt den normala PD/LGD-modellen.

2.6.4.3 Nedskrivningar av skuldebrev

Den förväntade förlusten för skuldebrev som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat resultatförs och justerar fonden för verkligt värde.

OP Företagsbanken använder den ratingbaserade modellen för att beräkna den förväntade förlusten för skuldebrev.

I modellen används köpposters ratingar för såväl förvärvstidpunkten som rapporteringstidpunkten och de konverteras till PD-tal. I första hand används medelvärden för externa ratingar, i andra hand interna ratingar då externa ratingar inte finns.

PD-talen motsvarar de historiska fallissemang som realiserats för varje ratingklass enligt tidsperiod från den tidpunkt då ratingen fastställts. De historiska data som de korrelationer som fastställts baseras sig på är omfattande och härstammar från en lång tidsperiod. LGD motsvarar också det historiska utfall som undersökts enligt placeringsslag/säkerhetsslag (senioritet, covered bond-status). De värderas inte separat enligt emittent eller placering. Eftersom externa ratingar i stället för PD mäter den totala kreditrisken (ECL), inverkar LGD i deras fall endast på hur ECL fördelas mellan PD- och LGD-komponenterna.

2.6.4.3.1 Klassificering av skuldebrev i nedskrivningssteg

Till steg 2 överförs placeringar, vars PD för ett år har fördubblats i den grad att förändringen räknat i procentenheter är minst 0,2, har en exponering med anstånd eller vars betalningar varit förfallna till betalning i mer än 30 dagar. I steg 3 klassificeras placeringar i anslutning till emittenter som fallerat, om betalningarna varit förfallna till betalning i mer än 90 dagar eller om kunden är en problemkund.

2.6.4.4 Nedskrivning av poster utanför balansräkningen

En stor del av de produkter som OP Företagsbanken tillhandahåller har en uttagsmån, en limit eller något annat låneåtagande utanför balansräkningen antingen som standard eller åtminstone under någon del av kretsloppet. Till exempel omfattar revolverande krediter, till exempel kreditkort och konton med kredit, både ett lån och ett outnyttjat åtagande. Dessutom är OP Företagsbanken säljart i olika garantier såsom finansieringsgarantier samt andra handelsgarantier eller myndighetsgarantier, på vilka tillämpas reglerna för nedskrivning enligt standarden IFRS 9. För låneåtaganden och finansiella garantiavtal ska det datum då OP Företagsbanken blir avtalspart till det oåterkalleliga åtagandet anses vara dagen för det första redovisningstillfället vid tillämpningen av nedskrivningskraven. Därmed beaktas vid beräkningen av den förväntade förlusten endast poster som binder OP Företagsbanken.

För de här posterna beräknas den förväntade förlusten med samma principer som för krediter. En betydlig ökning av kreditrisken bedöms på samma grunder. För sådana produkter beviljas EAD, som förutser exponeringsbelopp vid fallissemang. I den ingår såväl en bruksgrad som en konverteringsfaktor. Dessutom tillämpas en löptidsmodell på de avtal som gäller tills vidare. I modellen beaktas de fall där OP Företagsbanken har en avtalsenlig möjlighet att kräva återbetalning och ta tillbaka det outnyttjade åtagandet, men det begränsar inte exponeringen för kreditförluster till avtalets avtalsenliga uppsägningstid.

2.6.4.5 Redovisning av förväntade kreditförluster

I regel redovisas för förväntade kreditförluster en förlustreserv som avdrag på lånets bokförda värde på ett separat konto. Då det är fråga om låneåtaganden och finansiella garantiavtal, redovisas förlustreserver som avsättningar. Om en produkt omfattar

både en lånedel (dvs. en finansiell tillgång) och en outnyttjad låneåtagandedel (dvs. ett låneåtagande) och OP Företagsbanken inte kan identifiera de förväntade kreditförlusterna för låneåtagandedelen separat från de för den finansiella tillgångsdelen, ska förväntade kreditförluster på låneåtagandet redovisas tillsammans med förlustreserven för den finansiella tillgången.

2.6.4.6 Bortskrivning

En bortskrivning av en slutlig kreditförlust är ett borttagande från balansräkningen. Om det inte finns några rimliga förväntningar på att återvinna en finansiell tillgång helt eller delvis, redovisas den slutliga kreditförlusten genom att direkt minska dess redovisade bruttovärde.

Ett lån bortskrivs ur balansräkningen då säkerheterna är realiserade eller då konkursboets slutsammantråde har hållits, skuldsaneringen eller företagssaneringen har upphört eller då indrivningen har upphört. Betalningar som erhålls efter bortskrivningen redovisas som korrigeringar av nedskrivningar av fordringar.

2.6.5 Likvida medel

Likvida medel består av kontanta medel och på anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut (Not 14 i bokslutet 2021, Kontanta medel).

2.6.6. Klassificering och efterföljande värdering av finansiella skulder

Finansiella skulder innefattar insättningar och övriga skulder till kreditinstitut och kunder samt emitterade skuldebrev och övriga finansiella skulder.

Finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde med effektivräntemetoden med undantag av derivatskulder som värderas till verkligt värde via resultatet. Som skulder som innehas för handel klassificeras skyldigheter att till en motpart leverera värdepapper som har sålts men som inte innehas vid försäljningstidpunkten (blankning).

OP Företagsbanken har inte vid det första redovisningstillfället identifierat finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet.

Finansiella skulder (eller en del av en finansiell skuld) tas bort ur balansräkningen då skulden är utsläckt, dvs. när den förpliktelse som är angiven i avtalet fullgörs, annulleras eller upphör.

Om OP Företagsbanken byter finansiella skulder mellan de ursprungliga långivarna med villkor som i allt väsentligt är olika, ska bytet redovisas som en utsläckning av den gamla finansiella skulden. De utgifter eller arvoden som uppkommer genom det här redovisas som en del av vinsten eller förlusten för utsläckningen. Om bytet eller modifieringen inte redovisas som utsläckning ska det upplupna anskaffningsvärdet för den modifierade finansiella skulden räknas om genom att diskontera de avtalsenliga kassaflödena med den ursprungliga effektiva räntesatsen. Förändringarna i det upplupna anskaffningsvärdet för finansiella tillgångar värderas via resultatet. Skuldens redovisade värde justeras med uppkomna utgifter eller arvoden och de skrivs av över återstående löptid för den ändrade skulden. OP Företagsbanken har inte bytt finansiella skulder i de nuvarande finansiella skulderna.

2.6.6.1 Effektiv ränta på TLTRO III-finansiering

Den effektiva räntan har beräknats för TLTRO III-finansieringen på basis av ledningens bedömning av uppfyllandet av kriterierna för nettoutlåningen under de kommande granskningsperioderna. Om ledningens bedömning senare ändras, behandlas ändringarna som ändringar i lånets redovisade värde. Det redovisade bruttovärdet för ett lån beräknas på nytt så att det motsvarar nuvärdet av de på nytt uppskattade kassaflödena, vilket fastställs genom diskontering med utgångspunkt i lånets ursprungliga effektivränta. Den justering som då uppkommer resultatförs.

År 2021 ökade räntenettet med 103 miljoner euro (18) på grund av den villkorliga tilläggs marginal på -0,5 % på TLTRO III-finansieringen som överskred ECB:s inlåningsränta. Eftersom tillväxtkriterierna för nettoutlåningen som var ett villkor för tilläggs marginalen uppfylldes, ändrades de framtida kassaflödena för TLTRO III-finansieringen vid beräkningen av kassaflödet. Vid ändringen lades den villkorliga tilläggs marginalen för den innevarande ränteperioden till kassaflödena, och återbetalningstidpunkterna för finansieringen uppdaterades. Det redovisade bruttovärdet för TLTRO-finansieringen fastställdes i enlighet med standarden IFRS 9 för att det skulle motsvara nuvärdet av de på nytt uppskattade kassaflödena genom att de diskonterades med de finansiella posternas ursprungliga effektivräntesatser. Den justering som då uppkom resultatfördes i enlighet med IFRS 9.

I not 3. Räntenetto redogörs för intäktsföringen av den villkorliga tilläggs marginal på TLTRO III-finansieringen som överskrider ECB:s inlåningsränta. I segmentrapporteringen redovisas intäktsföringen av tilläggs marginalen i räntenettet i rörelsesegmentet

Övrig rörelse. Därifrån allokerades den till övriga rörelseintäkter i segmenten Hushållsbank och Företagsbank via övriga rörelsekostnader i segmentet Övrig rörelse.

2.6.7 Nettning

Finansiella tillgångar och skulder kvittas i balansräkningen, om OP Företagsbanken vid granskningstidpunkten har en kvittningsrätt som kan verkställas lagligt i normal affärsrörelse samt i fall av försummelse, insolvens och konkurs, och den har för avsikt att fullgöra prestationerna genom kvittning (Not 36 i bokslutet 2021, Finansiella tillgångar och skulder som dragits av från varandra eller som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om nettning).

2.6.8 Derivatinstrument

Derivatinstrumenten kategoriseras som säkrande derivat och derivat som innehas för handel, och de består av räntederivat, valutaderivat, aktiederivat och kreditderivat. Derivaten värderas alltid till verkligt värde (Not 14. Derivatinstrument).

Standardiserade OTC-derivattransaktioner med finansiella motparter clearas med London Clearing House i enlighet med EMIR-förordningen (EU 648/2012). I handlingsmodellen ändras den centrala motparten vid slutet av den dagliga clearingprocessen till derivatmotpart (CCP). Som clearingmetod tillämpas beroende på den så kallade clearing brokern antingen settled-to-market (STM) eller collateralised-to-market (CTM). Vid bägge förfarandena nettas de dagliga derivatbetalningarna med den centrala motparten. Dessutom antingen betalas eller erhålls dagligen förändringen i derivatens verkliga värde (variation margin) i kontanter. I STM-metoden har den dagliga betalningen avtalsbaserat definierats som slutlig betalning och som en del av derivatinstrumentens kassaflöden. Den dagliga betalningen redovisas via resultatet som förändring i verkligt värde. Då återstår inte någon annan förändring i det verkliga värdet av ett derivatinstrument än värderingsdifferensen mellan OP och CCP. Differensen bokförs i balansräkningen bland derivatinstrument under tillgångar eller skulder. CTM-metoden avviker från STM-metoden såtillvida att den dagliga betalningen inte avtalsbaserat har definierats som slutlig betalning, utan som säkerhet. Den nettas dock i balansräkningen med derivatens verkliga värde. Övriga derivat redovisas i balansräkningen enligt bruttoprincipen, varvid de positiva värdeförändringarna redovisas bland derivatinstrument under tillgångar och de negativa bland derivatinstrument under skulder.

2.6.8.1 Säkringsinstrument

OP Företagsbanken har upprättat metoder och interna principer för när ett finansiellt instrument kan klassificeras som säkrande. I enlighet med säkringsprinciperna kan OP Företagsbanken tillämpa säkring av ränterisken, valutakursrisken och prISRISKEN enligt metoden för verkligt värde eller säkring av kassaflödet. Med säkringen till verkligt värde skyddas mot förändringar i det verkliga värdet på säkringsobjektet och med säkring av kassaflödet skyddas mot fluktuationer i det framtida kassaflödet. De riskkategorier som ska skyddas i OP Företagsbanken är ränteriskerna för verkligt värde och kassaflöde samt valutarisken.

Kontrakten behandlas inte i bokföringen i enlighet med reglerna för säkringsredovisning, om det säkringsförhållande mellan säkringsinstrumentet och den säkrade posten som krävs enligt IAS 39 inte uppfyller kriterierna i standarden. OP Företagsbanken har derivatinstrument som de facto skyddar mot ekonomiska risker men som inte uppfyller de här kriterierna.

2.6.8.2 Derivat som innehas för handel

Differensen mellan erhållna och betalda räntor på ränteswappar som innehas för handel tas upp bland resultaträkningens Nettointäkter från placeringsverksamhet, och motsvarande resultatregleringsräntor tas upp i balansräkningens Derivatinstrument. Värdeförändringar i derivat som innehas för handel redovisas på resultatposten Nettointäkter från placeringsverksamhet. Derivatinstrumentens positiva värdeförändringar som tagits upp i balansräkningen redovisas som tillgångar i posten derivatinstrument, tillgångar och de negativa i posten derivatinstrument, skulder.

2.6.9 Säkringsredovisning

Med säkringsredovisning verifieras att förändringar i det verkliga värdet av ett säkringsinstrument som står i säkringsförhållande upphäver det verkliga värdet av det säkrade objektet eller förändringen i kassaflödet helt eller delvis.

Sambandet mellan säkringsinstrumenten och de säkrade instrumenten dokumenteras formellt. Dokumentation innehåller uppgifter om principerna för riskhantering, säkringsstrategin och de metoder som tillämpas för att påvisa hur effektiv säkringen är. Effektiviteten hos säkringen påvisas vid den tidpunkt då säkringen äger rum och under säkringsperioden genom att jämföra förändringarna i de verkliga värdena eller kassaflödet av säkringsinstrumenten och de säkrade posterna med varandra. Säkringen anses vara effektiv då förändringarna i det verkliga värdet eller kassaflödet för säkringsinstrumentet eliminerar 80–125 procent av förändringen i det verkliga värdet eller kassaflödet för det kontrakt eller den position som utgör säkringsobjekt. Om det faktiska resultatet av testet för historisk effektivitet är utanför dessa gränser, bedöms dock på grund av referensrättereformen om säkringsredovisningen kan fortsätta eller om den måste upphöra. Det här inkluderar bland annat att säkringen väntas vara effektiv ännu i framtiden och att säkringsförhållandets effektivitet kan mätas tillförlitligt. Då man vid testet för framtida effektivitet bedömer om en transaktion fortfarande är mycket sannolik, ändras inte referensräntan på grund av referensrättereformen. Vid testet för effektivitet bedöms också eventuella effekter på OP Företagsbankens säkringsförhållanden som beror på marknadsparter i och med referensrättereformen. OP Företagsbanken upphör att tillämpa ändringarna i testet för effektiviteten hos säkringsförhållanden när den osäkerhet som uppstår till följd av referensrättereformen inte längre påverkar den säkrade postens eller säkringsinstrumentets referensräntebaserade kassaflöden eller när säkringsförhållandet upphör. OP Företagsbanken tillämpar säkringsredovisning i enlighet med IAS 39 och de ändringar som referensrättereformen för med sig i anslutning till den.

I OP Gruppen bildades en Referensräntearbetsgrupp, som har som uppgift att följa upp processen kring referensrättereformen och dess konsekvenser även för OP Företagsbanken. OP Gruppen har upprättat en sådan kontinuitetsplan som krävs enligt referensvärdesförordningen. I planen fastställs en reservränta för avtal, om inga referensräntor är tillgängliga, och identifieras de existerande avtalsvillkoren produktvis. Planen uppdateras i takt med att referensrättereformen framskrider. OP Företagsbanken tar i bruk reformerade referensräntor enligt marknadspraxis i nya avtal. I det gamla avtalsbeståndet genomförs ändringarna genom att ta i bruk praxis som tillämpas på marknaden för att ersätta IBOR-räntorna.

2.6.9.1 Säkringsredovisning enligt metoden för verkligt värde

Säkringen av ränterisken enligt verkligt värde gäller långfristiga skulder med fast ränta (såsom centralbanksskulder, egna emissioner och vissa emissioner av tidsbundna insättningar), enskilda obligationslåneportföljer och kreditportföljer samt enskilda krediter. En portföljsäkringsmodell till verkligt värde tillämpas som skydd mot ränterisken för vissa räntekorridorskrediter. Som säkringsinstrument används ränteoptioner, ränteswappar samt ränte- och valutaswappar (OTC-swappar). Säkringen av valutarisken gäller skadeförsäkringens aktiefondsplaceringar.

Förändringar i verkligt värde för derivatinstrument som dokumenterats som säkring av verkligt värde och som är effektiva som säkring resultatförs. Också tillgångs- och skuldposter som utgör säkringsobjekt värderas under säkringstiden i fråga om den säkrade risken till verkligt värde, och förändringarna i verkligt värde resultatförs.

I säkringsredovisning av verkligt värde redovisas värdeförändringar i säkringsinstrumentet och den säkrade posten i bankrörelsen på resultatposterna räntenetto och nettointäkter från placeringsverksamhet. I Skadeförsäkringen bokförs de på nettointäkter från placeringsverksamhet. Den eventuella ineffektivitet som säkringsförhållandet förorsakar kan uppkomma av att kassaflödena för säkringsinstrumentet och den säkrade posten uppkommer vid olika tidpunkter och den redovisas på motsvarande sätt på de poster som nämns ovan.

Beräkningsgrunderna för Euriborräntan ändrades under 2019. I juli 2019 har belgiska Financial Services and Markets Authority (FSMA) utfärdat en auktorisation i anslutning till Euribor med stöd av European Union Benchmark Regulation. Det här ger marknadsparterna möjlighet att fortsätta använda Euribor efter 1.1.2020 både i nuvarande och i nya avtal. OP Företagsbanken förväntar sig att Euribor kommer att förbli en referensränta också i framtiden och väntar sig inte att ändra den säkrade risken till en annan referensränta. Av dessa skäl anser OP Företagsbanken inte att referensrättereformen direkt skulle påverka säkringar av verkligt värde där referensräntan är Euribor.

2.6.9.2 Säkringsredovisning enligt metoden för kassaflöde

Med säkring av kassaflöde säkras räntekassaflödet från skuldebrevslån med rörlig ränta eller andra tillgångar och skulder med rörlig ränta. Dessutom används säkring av kassaflöde för att skydda framtida ränteflöden från kreditstocken enligt räntebindning. Som säkringsinstrument används bl.a. ränteswappar.

Derivatinstrument som har dokumenterats som kassaflödessäkring och som är effektiva i säkringen värderas till verkligt värde. Den effektiva säkringens andel av förändringen i verkligt värde tas upp bland övrigt totalresultat i rapporten över totalresultat. Den eventuella ineffektivitet som säkringsförhållandet förorsakar kan uppkomma av att kassaflödena för säkringsinstrumentet och den säkrade posten uppkommer vid olika tidpunkter och den resultatförs i räntenetto. Förändringarna i verkligt värde bland eget kapital tas upp i resultatet för den räkenskapsperiod under vilken det kassaflöde som är föremål för säkringen intäktsförs.

OP Företagsbanken har uppskattat i vilken grad kassaflödessäkringarna är beroende av osäkerheten kring referensräntereformen på rapportdagen. De säkrade posterna och säkringsinstrumenten fortsätter indexeringen till referensräntan, som inte ändras och som i också i fortsättningen noteras dagligen samt vars kassaflöden byts mellan motparter såsom tidigare. Libor-räntan väntas ersättas med en ny referensränta. Den här övergången och den nya referensräntan förknippas ännu med osäkerhet, som senare kan påverka säkringsförhållandets effektivitet eller bedömningen av villkoret "mycket sannolik". Inte heller för kassaflödessäkringarnas del ser OP Företagsbanken att referensräntereformen skulle förorsaka osäkerhet gällande tidpunkt eller Euribor-kassaflöden på rapportdagen 31.12.2021.

2.7 Förvaltningsfastigheter

En förvaltningsfastighet är ett markområde och/eller en byggnad eller en del av en byggnad som innehas för att generera hyresintäkter eller värdestegring. Till förvaltningsfastigheter räknas också sådana fastigheter som i liten utsträckning används av ägarföretaget eller dess personal. Den andel som används av ägarföretaget eller dess personal räknas dock inte som förvaltningsfastighet då andelen kan säljas separat. I balansräkningen redovisas förvaltningsfastigheterna som investeringstillgångar (Not 18 i bokslutet 2021, Investeringstillgångar).

Förvaltningsfastigheterna tas vid förvärvet upp i balansräkningen till anskaffningsvärde, transaktionskostnaderna medräknade. Efter det första redovisningstillfället värderas de till verkligt värde. Också förvaltningsfastigheter som är under byggnad värderas till verkligt värde förutsatt att det verkliga värdet kan bestämmas tillförlitligt. Förändringarna i det verkliga värdet redovisas i resultaträkningen på nettointäkter från placeringsverksamhet.

Om ingen jämförbar marknadsinformation om realiserade köpesummor för fastigheter som motsvarar det objekt som ska värderas finns att få, används som grund för bestämningen av verkligt värde på affärs-, kontors- och industrifastigheter avkastningskalkylering och interna kalkylmodeller som baserar sig på objektvis nettoavkastning. Vid kalkyleringen av avkastningsvärdet används såväl OP Företagsbankens interna som externa information. Objektets nettointäkt bildas av differensen mellan hyresintäkter och underhållskostnader, och den baseras på avkastningen från gällande hyresavtal eller, om gällande hyresavtal inte finns, på genomsnittliga marknadshyror. De kostnader som dras av från intäkterna baseras främst på realiserade kostnader. Vid kalkyleringen beaktas också ett antagande om objektets underutnyttjande. För beräkningen av avkastningsvärdet skaffas information om marknadshyror och kostnadsnivåer från såväl egen expertis som externa källor. Avkastningskraven på förvaltningsfastigheter bestäms enligt objektets syfte, läge och skick/tidsenlighet. Kraven baserar sig på marknadsinformation från en utomstående oavhängig expert.

Det verkliga värdet av bostäder och markområden bedöms i huvudsak enligt affärsvärdesmetoden på basis av realiserade köpesummor för motsvarande objekt och OP Företagsbankens interna expertis. I värdet på obebyggda tomter beaktas planläggnings- och marknadsläget vid värderingstidpunkten. Det verkliga värdet på de viktigaste objekten baserar sig på värderingsinstrument som upprättats av externa AFV-auktoriserade värderare. Externa värderare använder en kassaflödesanalys som bas för sina värderingar (Not 12. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod).

2.8 Immateriella tillgångar

Datasystem och övriga immateriella tillgångar redovisas i gruppen immateriella tillgångar i balansräkningen (Not 19 i bokslutet 2021, Immateriella tillgångar).

2.8.1 Övriga immateriella tillgångar

Övriga immateriella tillgångar värderas till anskaffningsvärdet efter avdrag för avskrivningar och nedskrivningar. Avskrivningstiden för dataprogram och licenser är i regel 4 år och för övriga immateriella tillgångar 5 år.

Utgifter för utveckling av internt upparbetade immateriella tillgångar (programvaror) aktiveras från och med det att de kan beräknas tillförlitligt, det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella tillgången, man har förutsättningar att använda eller sälja tillgången samt att man har påvisat att programvaran kommer att generera framtida ekonomiska fördelar. De kostnader som aktiveras omfattar bland annat licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. En tillgång avskrivs från det att den är färdig att användas. Behovet av nedskrivningar av tillgångar som ännu inte är färdiga att användas prövas årligen. Analysutgifter redovisas som kostnader för räkenskapsperioden.

2.8.2 Molntjänst

I molntjänster, det vill säga SaaS (Software as a Service), PaaS (Platform as a Service) eller IaaS (Infrastructure as a Service) har programvaruleverantören helt eller delvis kontroll över programvaran eller tjänsten, och avgifter för programvaror eller tjänster som står under leverantörens kontroll aktiveras inte som immateriella tillgångar i OP Företagsbanken.

Utgifter för utveckling av SaaS-tjänster innan en tjänst tas i bruk redovisas bland förskottsbetalningar under övriga tillgångar. Beloppet som aktiveras bland förskottsbetalningar består av utgifter för implementeringsprojekt och anpassning av tjänsten, vilka utförs av tjänsteleverantören innan tjänsteleverantören kan producera tjänsten för OP Företagsbanken. Utgifterna som aktiveras bland förskottsbetalningar är en fast del av tjänsten, och de kan inte skiljas åt från själva tjänsten. Förskottsbetalningen upplöses under avtalets giltighetstid från och med det att tjänsten är färdig att användas.

2.9 Materiella tillgångar

Materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärdet minskat med avskrivningar och nedskrivningar. Tillgångarna avskrivs linjärt under den uppskattade nyttjandetiden. För markområden görs inga avskrivningar. Utgifter som uppkommer efter den ursprungliga anskaffningen av en tillgång aktiveras i tillgångens redovisade värde endast, om det är sannolikt att tillgången ger större ekonomisk nytta än vad som ursprungligen har beräknats (Not 20 i bokslutet 2021, Materiella tillgångar).

De uppskattade nyttjandetiderna är i huvuddrag följande:

Byggnader	20–50 år
Maskiner och inventarier	3–10 år
ICT-utrustning	3–5 år
Bilar	5–6 år
Övriga materiella tillgångar	3–10 år

En tillgångs restvärde och nyttjandetid kontrolleras vid varje bokslut och vid behov justeras de i enlighet med förändringarna i förväntningarna på ekonomisk nytta.

2.9.1 Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

I samband med varje bokslut bedöms om det finns tecken på ett nedskrivningsbehov av tillgången. Om det finns sådana tecken, uppskattas återvinningsvärdet för ifrågavarande tillgångspost. Oberoende av om sådana tecken finns eller inte, uppskattas återvinningsvärdet årligen för tillgångar i arbete, goodwill och sådana immateriella tillgångar, vilkas nyttjandetid är obegränsad (varumärken). Om en tillgångsposts bokförda värde är större än det återvinningsvärde som uppskattats i framtiden, redovisas den överskridande delen som en kostnad.

Återvinningsvärdet utgörs av det verkliga värdet av tillgångsposten med avdrag för de utgifter som följer av försäljningen (nettoförsäljningspriset) eller bruksvärdet, om det är högre. Strävan är att bestämma återvinningsvärdet via nettoförsäljningspriset på en tillgångspost. Om det inte går att fastställa ett nettoförsäljningspris, fastställs bruksvärdet för tillgångsposten. Bruksvärdet utgörs av nuvärdet av det framtida kassaflöde som tillgångsposten förväntas ge upphov till. Som diskonteringsränta används den ränta som fastställts före skatt och som beskriver marknadens uppfattning av penningarnas tidvärde och de särskilda risker som ansluter sig till tillgångsposten. Nedskrivningsbehovet hos de tillgångsposter som enligt det som nämnts ovan har prövats årligen bestäms alltid via en kalkylering av bruksvärdet.

Om det inte går att fastställa ett nettoförsäljningspris för tillgångsposten och om tillgångsposten inte ger upphov till ett självständigt kassaflöde som är oberoende av andra tillgångsposter, fastställs nedskrivningsbehovet via den enhet, dvs. den

rörelsegren eller ett företag som hör till rörelsegrenen, som genererar kassaflödet och till vilken tillgångsposten hör. I så fall jämförs de bokförda värdena av de tillgångsposter som hör till enheten med hela återvinningsvärdet av den enhet som ger upphov till kassaflöde.

En nedskrivning återförs, om en förändring har inträffat i omständigheterna och återvinningsvärdet har förändrats från nedskrivningens redovisningstillfälle. En nedskrivning återförs inte till ett belopp som är större än vad tillgångens bokförda värde skulle vara om nedskrivningen inte hade gjorts. Nedskrivningar som gjorts av goodwill återförs under inga omständigheter.

För rörelsefastigheters del bedöms i samband med bokslutet om det finns tecken på att värdet på någon fastighet har minskat. Tecken på en värdeminskning utgörs av att marknadsvärdet minskat betydligt samt om de finns tecken på inkurans eller fysisk skada. Om de intäkter som i framtiden sannolikt inflyter från en fastighet i eget bruk bedöms vara mindre än den oavskrivna utgiftsresten, ska differensen kostnadsföras som en nedskrivning.

2.10 Leasingavtal

När ett avtal ingås bedömer OP Företagsbanken om avtalet är, eller innehåller, ett leasingavtal. Det är fråga om ett leasingavtal som ska behandlas i enlighet med IFRS 16, om följande villkor uppfylls till alla delar:

- avtalet baserar sig på rätten att bestämma över användningen av en identifierad tillgång, så att företag som hör till OP Företagsbanken eller dess anställda har rätt att bestämma över användningen av tillgången under hela leasingperioden då OP Företagsbanken är leasetagare, och kunden eller företag som hör till dess koncern har rätt att bestämma över användningen av objektet då OP Företagsbanken är leasegivare
- rättigheterna och skyldigheterna samt avgifterna i anslutning till dem avtalas i ett avtal
- den tillgång som identifierats i avtalet kan användas endast av företag som hör till OP Företagsbanken och dess anställda då OP Företagsbanken är leasetagare, och endast av kunden eller företag som hör till dess koncern då OP Företagsbanken är leasegivare.

Redovisning av tillgångar som leasats ut

När ett avtal ingås klassificerar OP Företagsbanken de utleasade tillgångarna som finansiella leasingavtal eller operationella leasingavtal enligt transaktionens faktiska innebörd. Ett leasingavtal är ett finansiellt leasingavtal, om de risker och fördelar som förknippas med ägandet i allt väsentligt överförs till leasetagaren. Annars är leasingavtalet ett operationellt leasingavtal. Leasingavtalen klassificeras vid den tidpunkt då avtalet ingås.

Tillgångar som leasats ut med finansiella leasingavtal redovisas i balansräkningen som fordringar på kunder. En fordran redovisas till ett belopp som motsvarar nettoinvesteringen i leasingavtalet. Den finansiella intäkt som avtalet ger redovisas bland ränteintäkter så att leasegivaren får en jämn förräntning på den utestående nettoinvesteringen för respektive räkenskapsperiod.

Tillgångar som leasats ut med operationella leasingavtal tas upp bland materiella tillgångar och de avskrivs med jämna poster under leasingperioden. Leasingintäkterna redovisas bland övriga rörelseintäkter och de redovisas som jämna poster under leasingperioden. Som leasingperiod för avtal som leasats ut ska fastställas den fasta längd som inte kan förlängas eller avbrytas utan vägande skäl eller sanktioner.

Redovisning av nyttjanderätter som innehas genom leasingavtal

De nyttjanderätter som innehas genom leasingavtal redovisas bland materiella tillgångar och de skrivs i regel av under leasingperioden. Motsvarande leasingkulda redovisas bland övriga skulder och räntekostnaderna för dem i räntenettot. De tjänstdebiteringar som ansluter sig till leasingavtalen, och vilka skiljs åt från leasingavgiften, redovisas bland övriga rörelsekostnader. Särskiljandet av tjänsteersättningen sker enligt nyttjanderättstillgångsslag.

OP Företagsbanken fastställer som leasingperiod för leasade avtal

- i. avtalets fasta längd som inte kan förlängas eller avbrytas utan vägande skäl eller sanktioner eller

- ii. enligt ledningens bedömning högst 3 år då det är fråga om ett avtal om verksamhetslokaler som gäller tills vidare och som har en ömsesidig uppsägningstid. Om avtalet först är fast och sedan fortsätter att gälla på obestämd tid enligt beskrivningen ovan, är leasingperioden en kombination av de här. Då ett sådant avtal har sagts upp, ska leasingtiden fastställas som uppsägningstid. OP bedömer då den fastställer leasingperioden att OP är rimligt säker på att verksamhetslokalerna utnyttjas en längre tid eftersom föremålen för lokalavtalen har ett centralt läge och inga motsvarande ersättande lokaler nödvändigtvis finns att få.
- iii. leasegivarens uppsägningstid, om det är fråga om ett avtal som gäller tills vidare, som inte är ett avtal om verksamhetslokaler, och uppsägningstiden är ömsesidig. Ett avtals leasingperiod förlängs alltid då uppsägningstiden löpt ut med en ny uppsägningstid, om avtalet inte har sagts upp. OP bedömer då den fastställer leasingperioden att OP är rimligt säker på att avtalen har ingåtts för en längre tid, eftersom det inte är ekonomiskt lönsamt att fortlöpande upphäva och förnya sådana avtal. Eller
- iv. leasingobjektets livslängd, om den är kortare än de leasingperioder som fastställts på ovan nämnda sätt.

Vid beräkningen av leasingskulden använder OP Företagsbanken i regel leasetagarens marginella låneränta. Som marginell låneränta används den ränta som OP Företagsbankens centralbank noterar och med vilken centralbanken ger kredit till andelsbankerna och OP Gruppens dotterföretag.

OP Företagsbanken tillämpar de undantag från redovisning som tillåts för leasetagaren. Kostnaderna under räkenskapsperioden för leasingavtal med lågt värde eller kort tid redovisas bland övriga rörelsekostnader. I de här leasingavtalen ingår bärbara datorer, mobiltelefoner samt mindre apparater och utrustning samt apparater och utrustning som leasats mot engångsavgifter.

OP Företagsbanken tillämpar standarden IAS 36 Nedskrivningar för att avgöra om det föreligger ett nedskrivningsbehov för en nyttjanderätt. OP Företagsbanken bedömer varje balansdag, om det finns någon indikation på att värdet av en tillgång har minskat. Om sådana indikationer finns, bedömer OP Företagsbanken tillgångens återvinningsvärde. En tillgång har minskat i värde när det redovisade värdet överstiger återvinningsvärdet.

OP Företagsbankens avtal som leasats omfattar främst leasingavtal för verksamhetslokaler, tjänstebilar och säkerhetsapparatur (Not 21 i bokslutet 2021, Leasingavtal).

2.11 Ersättningar till anställda

2.11.1 Pensionsersättningar

Det lagstadgade pensionsskyddet för de OP Företagsbankens anställda sköts av Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen. En del av det lagstadgade pensionsskyddet sköttes av pensionskassan OP-Eläkekassa till slutet av 2020. OP Företagsbanken överförde 31.12.2018 merparten av OP-Eläkekassas lagstadgade pensionsbestånd till Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen, och det återstående pensionsbeståndet överfördes 31.12.2020.

De pensionsplaner som sköts av Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen är avgiftsbestämda. De pensionsplaner som sköts av försäkringsbolag kan vara antingen förmåns- eller avgiftsbestämda. Pensionsplanerna i OP-Eläkesätiö är helt och hållet förmånsbestämda.

Förvaltningskostnaderna redovisas på resultatposten personalkostnader. Försäkringspremierna för de avgiftsbestämda pensionsplanerna betalas till försäkringsbolaget och redovisas som kostnad för den räkenskapsperiod som debiteringen gäller. I de avgiftsbestämda pensionsplanerna finns inga andra betalningsskyldigheter. Åtstramningar av, fullgörelser av förpliktelser eller ändringar av förmånsbestämda pensionsplaner resultatförs vid transaktionstidpunkten.

De förmånsbestämda planerna i försäkringsbolag och OP-Eläkesätiö finansieras med avgifter som grundar sig på aktuariella kalkyler.

I förmånsbestämda pensionsplaner tas som en skuldpost upp nuvärdet av de förpliktelser som föranleds av planen på balansdagen minskat med det verkliga värdet av förvaltningstillgångarna för OP-Eläkesätiös planer och för godtagbara försäkringar.

De förmånsbestämda förpliktelserna har beräknats separat för respektive plan. Beräkningen har gjorts med metoden Projected Unit Credit Method. Pensionsutgifterna redovisas som kostnader för personernas anställningstid på basis av beräkningar av

behöriga aktuarier. Den diskonteringsränta som använts vid beräkningen av nuvärdet av pensionsplanerna har bestämts på basis av marknadsavkastningen på rapporteringsperiodens slutdag för högklassiga obligationslån som företag emitterat.

Posterna som uppkommer av omvärderingen av pensionsplaner redovisas i övrigt totalresultat för den period då de uppkommit. Då de poster som uppkommer genom omvärderingen redovisas i det övriga totalresultatet, resultatförs dessa poster inte längre under senare räkenskapsperioder.

2.11.2 Kortfristiga ersättningar till anställda

Företaget har ett kortfristigt ersättningssystem, enligt vilket de personer som omfattas av systemet kan få ersättning antingen enbart i kontanter eller i form av en kombination av kontanter och ett referensinstrument som OP Andelslags styrelse bestämt. Ersättningen betalas för arbetsprestationer under intjäningsåret. Det uppskattade maximibeloppet för ersättningssystemet beräknas vid tidpunkten för beviljandet. De belopp som kostnadsförs periodiseras bland personalkostnaderna och upplupna kostnader för den period då de uppkommit.

Beloppet av de ersättningar som realiserats i enlighet med de mål som nåtts granskas kvartalsvis. De eventuella effekterna av justeringarna på de ursprungliga uppskattningarna resultatförs som personalkostnader, och en motsvarande korrigerings görs bland upplupna kostnader.

OP Gruppen har en personalfond. Till fonden betalas enligt på förhand fastställda principer en vinstpremie beroende på hur OP Gruppens mål uppnås. Vinstpremieandelarna som betalas till fonden bokförs på resultatposten Löner och arvoden, och motposten bokförs som en upplupen kostnad tills den betalas (Not 9 i bokslutet 2021, Personalkostnader).

2.12 Avsättningar och eventalförpliktelser

En avsättning redovisas på basis av en förpliktelse, om förpliktelsen härrör från en inträffad händelse och det är sannolikt att förpliktelsen kommer att realiseras, men förfallotidpunkten eller beloppet är osäkra. Dessutom måste förpliktelsen basera sig på antingen en informell eller en legal förpliktelse gentemot någon utomstående. Om det är möjligt att få ersättning av en tredje part för en del av en förpliktelse, redovisas ersättningen som en separat tillgångspost, men först då det i praktiken är säkert att ersättningen fås.

En eventalförpliktelse är en möjlig förpliktelse som uppkommit till följd av tidigare händelser och vars existens blir säker först då en osäker händelse som står utanför företagets bestämmande inflytande realiseras. Som eventalförpliktelse betraktas också en sådan gällande förpliktelse som sannolikt inte kräver att en betalningsskyldighet uppfylls, eller vars storlek inte kan bestämmas tillförlitligt. Eventalförpliktelserna redovisas i en not (Not 27 i bokslutet 2021, Avsättningar och övriga skulder).

2.13 Inkomstskatt

I resultaträkningens skatter ingår de skatter som grundar sig på räkenskapsperiodens beskattningsbara inkomst, skatter från tidigare räkenskapsperioder och den uppskjutna skattekostnaden eller skatteintäkten i OP Företagsbanken. Skatterna resultatförs, frånsett fall där de gäller poster som direkt redovisas bland eget kapital eller övrigt totalresultat. I sådana fall redovisas också skatten i de här posterna. Den skatt som baserar sig på periodens beskattningsbara inkomst beräknas på den beskattningsbara inkomsten enligt gällande skattesats i respektive land och den uppskjutna skatten enligt gällande skattesats eller den skattesats för kommande år som fastställts senast på bokslutsdagen.

Den uppskjutna skatteskulden räknas på alla temporära skattepliktiga skillnader mellan bokföringen och beskattningen. Den uppskjutna skattefordran räknas på alla avdragbara temporära skillnader mellan bokföringen och beskattningen och på de förluster som ska fastställas i beskattningen. Om det är sannolikt att beskattningsbar inkomst inflyter, så att fordran kan användas, redovisas den. En uppskjuten skattefordran bokförs inte till den del som det sannolikt inte uppstår någon beskattningsbar inkomst, mot vilken skattemässiga förluster eller gottgörelser kan utnyttjas. De väsentligaste temporära skillnaderna uppkommer av värderingen av placeringar till verkligt värde.

De uppskjutna skatteskulderna och skattefordringarna kvittas företagsvis. Uppskjutna skatteskulder och skattefordringar som uppstått till följd av konsolideringsåtgärder kvittas inte. De uppskjutna skatteskulderna och skattefordringarna räknas enligt den skattesats som antas gälla då den temporära skillnaden upplöses (Not 13 i bokslutet 2021, Inkomstskatt).

2.14 Myndighetsavgifter

OP Företagsbanken betalar avgifter till olika myndigheter. Europeiska centralbanken ansvarar för banktillsynen. Finansinspektionen ansvarar för förfarande- och makrotillsynen. EU:s resolutionsnämnd (Single Resolution Board, SRB) ansvarar för resolutionen. Myndighetsavgifterna bokförs i början av året i sin helhet bland övriga rörelsekostnader (Not 6. Övriga rörelsekostnader).

2.15.1 Stabilitetsavgift

Stabilitetsavgifter samlas in till den europeiska resolutionsfonden (Single Resolution Fund, SRF) fram till 2023 så att fondens målnivå på minst 1 procent av de insättningar som ska ersättas uppnås. Resolutionsfonden förvaltas av EU:s resolutionsnämnd, som också fattar beslut om stabilitetsavgifternas belopp. SRF ska säkerställa att finanssektorn finansierar stabiliseringen av finansieringssystemet. Stabilitetsavgiften bestäms på basis av bankens betydelse och riskprofil.

2.15.2 Insättningsgarantiavgift

De medel som samlats in till den gamla insättningsgarantifonden överstiger för närvarande EU-kraven om insättningsgarantins nivå. Med stöd av stadgarna betalar den gamla insättningsgarantifonden de insättningsgarantiavgifter som tillskrivs var och en av dess medlemsbanker till den nya insättningsgarantifonden i samma proportion som respektive medlemsbank under årens lopp har betalat avgiften till den gamla insättningsgarantifonden. Insättningsgarantifonden fastställer avgiften för varje medlemsbank men debiterar den direkt från den gamla insättningsgarantifonden. Insättningsgarantiavgiften medförde ingen kostnadseffekt för OP Företagsbanken för 2020 och 2021.

2.15.3 Förvaltningsavgift till Verket för finansiell stabilitet

Förvaltningsavgiften till Verket för finansiell stabilitet baserar sig på samma beräkningsmetod som tillsynsavgiften till Finansinspektionen.

2.15.4 Finansinspektionens tillsynsavgift

Finansinspektionens tillsynsavgift består av en proportionell avgift som beräknas enligt balansomslutningen samt av en fast grundavgift.

2.15.5 Europeiska centralbankens tillsynsavgift

OP Företagsbanken lyder under Europeiska centralbankens (ECB) tillsyn.

2.16 Statliga bidrag

Statliga bidrag är stöd från staten i form av överföringar av resurser till ett företag i utbyte mot att företaget uppfyllt eller kommer att uppfylla vissa villkor rörande sin verksamhet. Förmånen av ett statligt lån till lägre ränta än marknadsräntan behandlas som ett statligt bidrag. Förmånen av att räntan understiger marknadsräntan ska värderas som skillnaden mellan lånets ursprungliga redovisade värde och mottaget belopp. Ett statligt bidrag redovisas dock först då det föreligger rimlig säkerhet att företaget kommer att uppfylla de villkor som är förknippade med bidraget och att bidraget kommer att erhållas. Bidrag hänförliga till intäkter dras av vid redovisningen av motsvarande kostnader och redovisas i resultaträkningen över samma perioder som de kostnader bidragen är avsedda att kompensera för.

2.17 Nya standarder och tolkningar

IASB (International Accounting Standards Board) har också offentliggjort följande standardändringar. Ändringarna i standarderna IAS 37, IFRS 16 och IFRS 3 träder i kraft 1.1.2022. De har inte någon väsentlig inverkan på OP Företagsbankens bokslut.

IFRS IC offentliggjorde 27.4.2021 ett agendabeslut (Configuration or Customisation Costs in a Cloud Computing Arrangement) kring frågan om redovisningen av utgifter för konfigurering och anpassning av programvara som produceras som molntjänst (Software as a Service-arrangemang). Nyckelfrågan vid bedömningen av redovisningen av konfigurerings- eller anpassningsutgifterna för SaaS-tjänsterna är om konfigurerings- och anpassningstjänsten är distinkt från den egentliga SaaS-tjänsten. Utgiften för konfigurerings- eller anpassningstjänsten bokförs som kostnad om kriteriet för distinkthet uppfylls.

OP Företagsbanken tog 1.1.2021 i bruk dokumentet Referensräntereform (fas 2), med vilket standarderna IFRS 9, IAS 39 och IFRS 7, IFRS 4 och IFRS 16 ändrades. De här ändringarna är en fortsättning på det dokument om Referensräntereformen (fas 1) som togs i bruk 2020. Ändringarna i fas 2 medförde två praktiska lättnader, och dessa tillämpas från och med den tidpunkt då referensräntereformen togs i bruk. Den första lättnaden gäller finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde så att en ändring av avtalsbaserade kassaflöden på grund av referensräntereformen behandlas genom att uppdatera effektivräntan, varvid ingen direkt vinst eller förlust uppkommer till följd av ändringen. Den här ändringen har ingen betydande inverkan på OP Företagsbanken, eftersom merparten av fordringarna och skulderna är euriborbundna och euribor fortfarande används som referensränta. Endast en liten del av skulderna och fordringarna är bundna till Libor. Den andra ändringen gäller säkringsredovisningen som inte avbryts även om referensräntan ändras under ett pågående säkringsförhållande, utan den säkrade risken och kassaflödena i anslutning till den definieras på nytt då referensräntan ändras. På motsvarande sätt ändras säkringsdokumenteringen för den säkrade risken och säkringsinstrumentet. Ändringen i värderingen som orsakas av detta redovisas som en del av säkringsineffektiviteten. Den här ändringen har ingen väsentlig inverkan på OP Företagsbanken, eftersom merparten av säkringarna är euriborbundna.

Not 2. Segmentrapportering

Uppgifter enligt segment

	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Övrig rörelse	Poster mellan segment	Totalt
Resultatet för januari–december 2021, mn €						
Räntenetto	213	155	33	11		412
varav interna nettoresultat före skatt	21	-30	1	9		
Provisionsnetto	-31	58	9	-5		31
Nettointäkter från placeringsverksamhet	167	0	0	1		168
Övriga rörelseintäkter	70	18	0	19	-58	49
Intäkter totalt	420	231	42	27	-58	661
Personalkostnader	36	26	6	4		72
Avskrivningar och nedskrivningar	7	2	2	1		12
Övriga rörelseintäkter	78	76	14	126	-58	236
Kostnader totalt	121	104	22	132	-58	320
Nedskrivningar av fordringar	-38	-37	0	0		-74
Resultat före skatt	261	90	20	-105		267

	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Övrig rörelse	Poster mellan segment	Totalt
Resultatet för januari–december 2020, mn €						
Räntenetto	222	129	30	-59		322
varav interna nettoresultat före skatt	25	-50	0	25		
Provisionsnetto	-33	51	7	-2		23
Nettointäkter från placeringsverksamhet	138		0	12		150
Övriga rörelseintäkter	8	9	1	12		29
Intäkter totalt	334	189	38	-38		523
Personalkostnader	30	25	5	3		62
Avskrivningar och nedskrivningar	6	4	2	2		14
Övriga rörelseintäkter	72	65	13	13		163
Kostnader totalt	108	93	20	18		240
Nedskrivningar av fordringar	-36	-14	-3	1		-53
OP-bonus till ägarkunder	0	-2	0			-2
Resultat före skatt	190	79	15	-55		228

Balansräkning 31.12.2021, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Övrig rörelse	Poster mellan segment	Totalt
Kontanta medel	11	124	48	32 606		32 789
Fordringar på kreditinstitut	-2	133	-3	13 291		13 419
Derivatinstrument	3 441			271		3 712
Fordringar på kunder	15 240	8 041	2 385	570		26 236
Investeringsstillgångar	487	0	0	16 886		17 373
Immateriella tillgångar	5	3	2	1		12
Materiella tillgångar	1	1	3	1		5
Övriga tillgångar	307	321	-97	743		1 274
Skattefordringar	0	0	0	0		
Tillgångar totalt	19 490	8 622	2 338	64 370		94 820
Skulder till kreditinstitut	-40	151	0	42 549		42 660
Derivatinstrument	2 553			117		2 669
Skulder till kunder	-1	14 894	663	2 801		18 357
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 406			21 225		22 630
Avsättningar och övriga skulder	747	0	-4	1 131		1 874
Skatteskulder	1	0	2	336		339
Efterställda skulder				1 994		1 994
Skulder totalt	4 665	15 045	661	70 153		90 524
Eget kapital						4 296

Balansräkning 31.12.2020, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Övrig rörelse	Poster mellan segment	Totalt
Kontanta medel	11	155	58	21 540		21 764
Fordringar på kreditinstitut	-4	68	4	11 180		11 248
Derivatinstrument	5 144			209		5 352
Fordringar på kunder	13 988	7 794	2 198	482		24 461
Investeringsstillgångar	491	0	0	15 343		15 834
Immateriella tillgångar	13	6	3	2		24
Materiella tillgångar	1	1	2	1		4
Övriga tillgångar	614	459	-55	75		1 094
Skattefordringar	0	0	0	26		26
Tillgångar totalt	20 257	8 483	2 210	48 860		79 809
Skulder till kreditinstitut	-35	-98	7	29 014		28 888
Derivatinstrument	4 082			192		4 274
Skulder till kunder	46	12 365	771	3 221		16 403
Skuldebrev emitterade till allmänheten	855			21 076		21 931
Avsättningar och övriga skulder	754	0	-17	917		1 654
Skatteskulder	0	0	1	329		330
Efterställda skulder	-11			2 320		2 309
Skulder totalt	5 691	12 267	762	57 069		75 789
Eget kapital						4 020

Not 3. Räntenetto

Mn €	1-12/2021	1-12/2020	10-12/2021	10-12/2020
Ränteintäkter				
Fordringar på kreditinstitut	36	29	5	9
Fordringar på kunder				
Krediter	356	360	92	89
Finansiella leasingfordringar	24	24	7	6
Krediter som minskat i värde och övriga åtaganden		0		
Totalt	381	384	99	96
Skuldebrev				
Värderade till verkligt värde via resultatet	0	0	0	0
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	52	62	13	14
Upplupet anskaffningsvärde	-12	0	-5	0
Totalt	40	62	8	14
Derivatinstrument				
Säkring av verkligt värde	-109	-99	-27	-27
Säkring av kassaflöde	0		0	
Övriga	5	4	1	1
Totalt	-105	-94	-26	-26
Skulder till kreditinstitut				
Negativa räntor	203	56	125	23
Skulder till kunder				
Negativa räntor	41	31	12	9
Övriga	7	7	2	2
Totalt	604	474	225	126
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	57	77	11	19
Skulder till kunder	-11	4	-3	-2
Skuldebrev emitterade till allmänheten	80	151	13	29
Efterställda skulder				
Kapitallån	0	0		0
Övriga	62	58	14	16
Totalt	63	58	14	16
Derivatinstrument				
Säkring av verkligt värde	-152	-162	-36	-41
Övriga	-35	-87	-7	-12
Totalt	-187	-249	-44	-53
Fordringar på kreditinstitut				
Negativa räntor	181	104	46	35
Övriga	5	5	1	1
Totalt	187	151	38	45
Räntenetto utan värderingsposter i säkringsredovisning	417	324	186	81
Säkringsinstrument	-72	15	-9	-2
Värdeförändringar i de säkrade posterna	68	-17	4	1
Räntenetto totalt	412	322	181	80

Räntenettet ökade med 103 miljoner euro (18) på grund av den villkorliga tilläggs marginal på -0,5 % på TLTRO III-finansieringen som överskred ECB:s inlåningsränta. Eftersom tillväxtkriterierna för nettoutlåningen som var ett villkor för tilläggs marginalen uppfylldes, ändrades de framtida kassaflödena för TLTRO III-finansieringen vid beräkningen av kassaflödet. Vid ändringen lades den villkorliga tilläggs marginalen för den innevarande ränteperioden till kassaflödena, och återbetalningstidpunkterna för finansieringen uppdaterades. Det redovisade bruttovärdet för TLTRO-finansieringen fastställdes i enlighet med standarden IFRS 9, för att det skulle motsvara nuvärdet av de på nytt uppskattade kassaflödena, genom att de diskonterades med de finansiella posternas ursprungliga effektivräntesatser. Den justering som då uppkom resultatfördes i enlighet med IFRS 9.

Not 4. Provisionsnetto

Januari–december 2021, mn. €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Övrig rörelse	Poster mellan segment	Totalt	10–12/2021
Provisionsintäkter							
Utlåning	31	17	3	0		50	14
Inlåning	0	0	3	0		3	1
Betalningsrörelse	0	35	0	0		35	9
Värdepappersförmedling	28					28	6
Värdepappersemissioner	6					6	1
Fondprovisioner	0	0		0		0	0
Kapitalförvaltning	2	0				2	1
Juridiska ärenden	0	0				0	0
Garantier	2	9	2	0		13	3
Övriga	0	1	0	0		2	0
Totalt	69	62	9	0		140	35
Provisionskostnader							
Utlåning	0	1		0		1	0
Betalningsrörelse	1	3	0	0		3	1
Värdepappersförmedling	4			0		4	1
Värdepappersemissioner	2			1		3	1
Kapitalförvaltning	0			4		4	1
Garantier			0			0	0
Övriga*	93	0	0	1		94	25
Totalt	100	4	0	5	0	109	29
Provisionsnetto, totalt	-31	58	9	-5		31	6

* Posten innehåller 89 miljoner euro i provisionskostnader som betalats till medlemsandelsbankerna för derivathandel. I oktober–december betalades 24 miljoner euro i provisioner.

Januari–december 2020, mn. €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Övrig rörelse	Poster mellan segment	Totalt	10–12/2020
Provisionsintäkter							
Utlåning	27	18	2	0		47	13
Inlåning	0		3	0		3	1
Betalningsrörelse	0	25	0	0		25	7
Värdepappersförmedling	27					27	7
Värdepappersemissioner	10			0		10	3
Fondprovisioner	0	0		0		0	0
Kapitalförvaltning	2	0				2	0
Juridiska ärenden	0					0	0
Garantier	2	9	2	0		12	3
Övriga	1	5	1	0		6	2
Totalt	69	56	7	0		133	37
Provisionskostnader							
Utlåning	0	1		0		1	0
Betalningsrörelse	1	1	0	0		2	1
Värdepappersförmedling	4			0		4	1
Värdepappersemissioner	2			0		2	1
Kapitalförvaltning	0			1		1	0
Garantier			0			0	0
Övriga*	95	3	0	1		98	22
Totalt	102	5	0	2		110	25
Provisionsnetto, totalt	-33	51	7	-2		23	12

* Posten innehåller 91 miljoner euro i provisionskostnader som betalats till medlemsandelsbankerna för derivathandel. I oktober–december betalades 21 miljoner euro i provisioner.

Not 5. Nettointäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1-12/2021	1-12/2020	10-12/2021	10-12/2020
Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Skuldebrev				
Övriga intäkter och kostnader	0	0		
Realisationsvinster och -förluster	4	6	1	0
Totalt	4	6	1	0
Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Finansiella tillgångar som innehas för handel				
Skuldebrev				
Ränteintäkter och räntekostnader	3	4	-3	0
Värderingsvinster och -förluster	-5	1	-2	2
Totalt	-2	5	-4	2
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	-3	0	1	0
Utdelningar och vinstandelar	3	6	0	0
Totalt	0	6	1	0
Derivatinstrument				
Ränteintäkter och räntekostnader	15	9	-1	-9
Värderingsvinster och -förluster	151	124	45	42
Totalt	166	133	43	34
Totalt	164	144	40	36
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Skuldebrev				
Värderingsvinster och -förluster		0		
Totalt		0		
Totalt		0		
Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet totalt	164	144	40	36
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter				
Värderingsvinster och -förluster	0	0	0	
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter totalt	0	0	0	
Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt	168	150	40	36

Not 6. Övriga rörelsekostnader

Mn €	1-12/2021	1-12/2020	10-12/2021	10-12/2020
ICT-kostnader				
Drift	75	70	19	18
Utveckling	17	16	6	3
Lokaliteter	0	0	0	0
Myndighets- och revisionsavgifter*	51	39	9	7
Köptjänster	13	12	3	3
Datakommunikation	2	2	0	1
Marknadsföring	2	2	1	1
Samhällsansvar	0	0	0	0
Försäkrings- och säkerhetskostnader	3	2	1	1
Övriga*	72	20	48	5
Övriga rörelsekostnader totalt	236	163	87	39

* Innehåller serviceavgifter som betalats till OP Andelslag för 22 miljoner euro (15). I oktober–december var de interna serviceavgifternas andel 5 miljoner euro (4).

** De övriga rörelsekostnaderna ökade med 54 miljoner euro i och med att den marginal för TLTRO III-finansieringen som överskrider ECB:s insättningsränta började förmedlas inom OP Gruppen under 2021. Andelen av räntefördelen som förmedlades i oktober–december var 45 miljoner euro.

Utvecklingskostnader				
Mn €	1-12/2021	1-12/2020	10-12/2021	10-12/2020
ICT-utvecklingskostnader	17	16	6	3
Andel eget arbete	0	0	0	
Utvecklingskostnader i resultaträkningen totalt	17	16	6	3
Aktiverade ICT-kostnader		1		0
Aktiverade utvecklingskostnader totalt		1		0
Utvecklingskostnader totalt	17	17	6	3
Avskrivningar och nedskrivningar	11	12	3	3

Not 7. Nedskrivningar av fordringar

Mn €	1-12/2021	1-12/2020	10-12/2021	10-12/2020
Fordringar som avskrivits som kredit- och garantiförluster	-46	-55	-3	-3
Återföringar av fordringar som avskrivits	1	1	0	0
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	-28	1	-47	14
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev	0	1	0	0
Nedskrivningar av fordringar totalt	-74	-53	-49	12

Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2021

Exponeringar	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Exponeringar totalt
	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	
Mn €				
Fordringar på kunder (brutto)				
Företagsbank	24 673	1 058	247	1 304
Fordringar på kunder totalt	24 673	1 058	247	1 304
Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen				
Företagsbank	4 279	190	88	278
Uttagsmån och limiter totalt	4 279	190	88	278
Övriga åtaganden utanför balansräkningen				
Företagsbank	7 196	121	121	78
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	7 196	121	121	78
Skuldebrev				
Övrig rörelse	13 160	31	31	13 191
Skuldebrev totalt	13 160	31	31	13 191
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	49 309	1 399	335	1 733
			661	51 704

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2021

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmåner och limiter utanför balansräkningen*	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Förlustreserv totalt
	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	
Mn €				
Fordringar på kunder				
Företagsbank	-23	-23	-2	-25
Fordringar på kunder totalt	-23	-23	-2	-25
Åtaganden utanför balansräkningen**				
Företagsbank	-3	-3	-3	-14
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-3	-3	-3	-14
Skuldebrev***				
Övrig rörelse	-2	-1	-1	-2
Skuldebrev totalt	-2	-1	-1	-2
Totalt	-28	-26	-2	-28
			-283	-339

* Förlustreserv redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

** Förlustreserv redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

*** Förlustreserv redovisas i fonden för verkligt värde i övrigt totalresultat.

I tabellen nedan redovisas ett sammandrag av förlustrreserven i relation till exponeringsbelopp enligt nedskrivningssteg. Reserveringsgraden beskriver förlustrreservens relativa andel av exponeringsbeloppet.

Sammandrag och nyckeltal 31.12.2021	Steg 1	Steg 2		Steg 3		Totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen						
Företagsbank	36 149	1 368	335	1 703	661	38 513
Förlustrereserv						
Företagsbank	-26	-25	-2	-27	-283	-337
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbank	-0,07 %	-1,85 %	-0,63 %	-1,61 %	-42,83 %	-0,88 %
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	36 149	1 368	335	1 703	661	38 513
Förlustrereserv totalt	-26	-25	-2	-27	-283	-337
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,07 %	-1,85 %	-0,63 %	-1,61 %	-42,83 %	-0,88 %
Skuldebrev bokfört värde						
Övrig rörelse	13 160	31		31		13 191
Förlustrereserv						
Övrig rörelse	-2	0		0		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Övrig rörelse	-0,01 %	-2,00 %		-2,00 %		-0,02 %
Skuldebrev totalt	13 160	31		31		13 191
Förlustrereserv totalt	-2	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,01 %	-2,00 %		-2,00 %		-0,02 %

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2020

Exponeringar	Steg 1	Steg 2		Steg 3	Exponeringar totalt	
Mn €		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		
Fordringar på kunder (brutto)						
Företagsbank	22 903	1 159	154	1 313	497	24 714
Fordringar på kunder totalt	22 903	1 159	154	1 313	497	24 714
Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbank	4 048	377	69	446	65	4 558
Uttagsmån och limiter totalt	4 048	377	69	446	65	4 558
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Företagsbank	6 267	262		262	99	6 628
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	6 267	262		262	99	6 628
Skuldebrev						
Övrig rörelse	13 141	50		50		13 191
Skuldebrev totalt	13 141	50		50		13 191
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	46 359	1 849	223	2 071	660	49 091

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2020

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmåner och limiter utanför balansräkningen*	Steg 1	Steg 2		Steg 3	Förlustreserv totalt	
Mn €		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		
Fordringar på kunder						
Företagsbank	-24	-28	-1	-29	-227	-280
Fordringar på kunder totalt	-24	-28	-1	-29	-227	-280
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbank	-12	-1		-1	-14	-27
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-12	-1		-1	-14	-27
Skuldebrev***						
Övrig rörelse	-1	-1		-1		-2
Skuldebrev totalt	-1	-1		-1		-2
Totalt	-37	-30	-1	-31	-242	-310

* Förlustreserv redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

** Förlustreserv redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

*** Förlustreserv redovisas i fonden för verkligt värde i övrigt totalresultat.

I tabellen nedan redovisas ett sammandrag av förlustreserven i relation till exponeringsbelopp enligt nedskrivningssteg. Reserveringsgraden beskriver förlustreservens relativa andel av exponeringsbeloppet.

Sammandrag och nyckeltal 31.12.2020	Steg 1	Steg 2		Steg 3		Totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar			
				Totalt		
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen						
Företagsbank	33 218	1 798	223	2 021	660	35 900
Förlustreserv						
Företagsbank	-36	-29	-1	-30	-242	-308
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbank	-0,11 %	-1,61 %	-0,56 %	-1,50 %	-36,57 %	-0,86 %
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	33 218	1 798	223	2 021	660	35 900
Förlustreserv totalt	-36	-29	-1	-30	-242	-308
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,11 %	-1,61 %	-0,56 %	-1,50 %	-36,57 %	-0,86 %
Skuldebrev bokfört värde						
Övrig rörelse	13 141	50		50		13 191
Förlustreserv						
Övrig rörelse	-1	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Övrig rörelse	-0,01 %	-1,34 %		-1,34 %		-0,02 %
Skuldebrev totalt	13 141	50		50		13 191
Förlustreserv totalt	-1	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,01 %	-1,34 %		-1,34 %		-0,02 %

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreraren under 2021 enligt nedskrivningssteg.

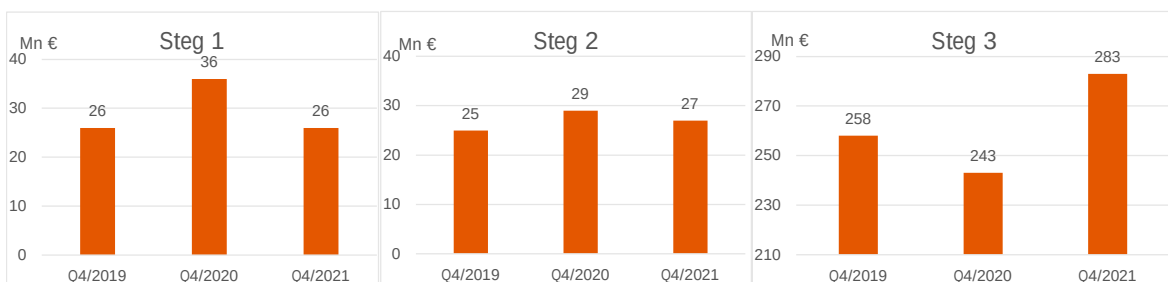
Fördringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustrerare 1.1.2021	36	29	243	308
Överföringar från steg 1 till steg 2	-1	6		5
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		13	13
Överföringar från steg 2 till steg 1	1	-4		-4
Överföringar från steg 2 till steg 3		-7	32	25
Överföringar från steg 3 till steg 2		2	-3	-1
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-2	-2
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	10	5	8	24
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-17	-6	-25	-48
Förändringar i riskparametrar (netto)	-3	1	46	44
Förändringar till följd av uppdatering av skattningsmetod (netto)	1	1	0	2
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar		0	-30	-30
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	-10	-2	40	27
Förlustrerare 31.12.2021	26	27	283	337
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 10-12/2021	2	6	39	47

OP Företagsbanken kalibrerade under Q1/2021 hushållskundernas kreditklassificeringsmodell så att den motsvarar den nya definitionen av fallissemang från 2020. Detta inverkarade i april på hushållskundernas IFRS 9 PD-modell samt på den kvantitativa SICR-modellen, med vilken man avgör överföringen av ett avtal från nivå 1 till nivå 2. De ursprungliga PD-kurvorna som användes i SICR-modellen kalibrerades så att de är jämförbara, varvid kalibreringen inte hade någon betydande inverkan på ECL. OP Företagsbanken uppdaterade hushållskundernas egentliga IFRS 9 PD-modell och den kvantitativa SICR-modellen under Q4/2021 som en del av den normala modelluppdateringen.

IFRS 9 PD-modellen för hushållskunder uppdaterades på basis av bland annat material enligt den nya definitionen av fallissemang. Dessutom preciserades modellens segmentering och ändrades de makroekonomiska förklarande faktorerna till 12 mån. Euribor, med avdrag för inverkan av inflationen och förändringen i BNP, 3 mån. Euribor realränta, med avdrag för inverkan av inflationen och förändringen i arbetslöshetsgraden (tidigare förändringen i BNP, 12 mån. Euribor och förändringen i arbetslöshetsgraden). De förväntade kreditförlusterna förbättrades med 2 miljoner euro och detta redovisas som förändring i modellantaganden och metodologi.

OP Företagsbanken har enligt ledningens prövning gjort en tilläggsavsättning för ECL på 6 miljoner euro. Den riktar sig främst till fordringar med affärsfastighetssäkerheter i steg 3. Syftet med avsättningen är att förutse den ECL-ökning och de sannolika fallissemang som orsakas av uppdateringen av säkerhetsvärderingen av de mest riskfyllda affärsfastigheterna. Avsättningen upplöses när säkerhetsvärderingen upphört, sannolikt under 2022.

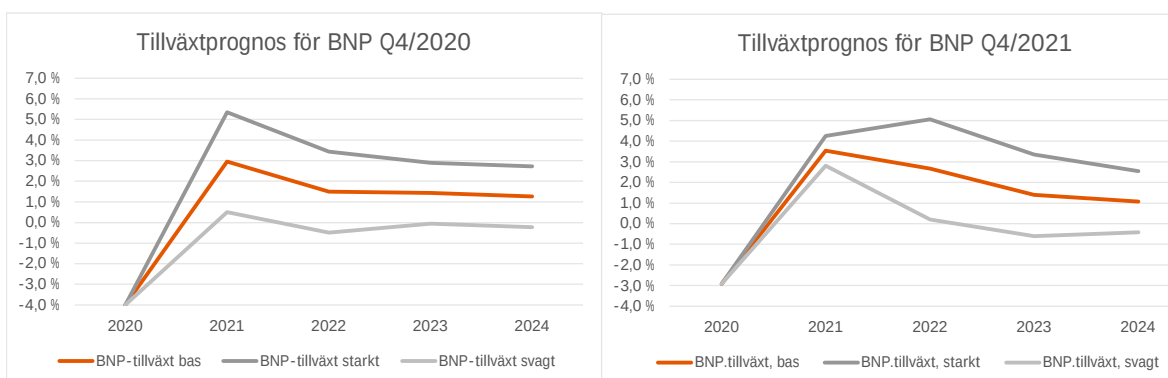
I följande diagram åskådliggörs utvecklingen i förväntade kreditförluster för kundfordringar enligt nedskrivningssteg under de senaste åren, och här ses hur de ökat under coronapandemin och hur ökningen jämnat ut sig

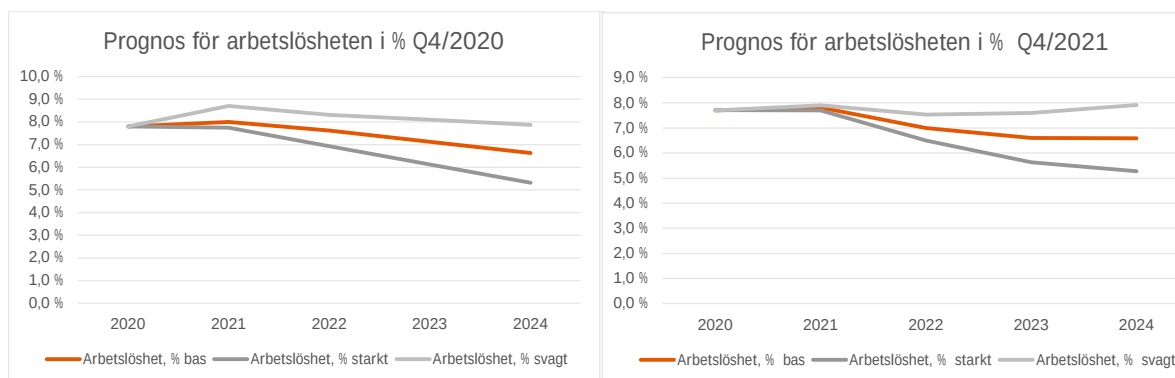


OP Företagsbanken erbjuder sina kunder möjlighet till högst 12 månaders amorteringsfrihet för bolån. För företag bedöms ändringar i betalningstiderna alltid från fall till fall och genom att i stor utsträckning utnyttja Finnveras borgen. Vid ändringar i betalningsplaner identifieras exponeringar med anstånd och kunder med fallissemang i enlighet med normala anvisningar.

Vid ECL-kalkyleringen uppdateras de makroekonomiska faktorerna kvartalsvis. ECL beräknas som det vägda medelvärdet av tre olika scenarier. Scenarierna har viktats normalt, dvs. svagt 20 %, bas 60 % och starkt 20 %. Under det fjärde kvartalet 2021 hade uppdateringen av de makroekonomiska prognoserna inte någon väsentlig inverkan på de förväntade kreditförlusterna.

I följande diagram åskådliggörs förändringen i prognoserna för BNP och arbetslösheten i %.





Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2021	2	1		2
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0		0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0			0
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	0			0
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0		0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	0		0
Förlustreserv 31.12.2021	2	0		2
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 10–12/2021	0	0		0

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 2020 enligt nedskrivningssteg.

Fordringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2020	26	25	258	309
Överföringar från steg 1 till steg 2	-1	7		6
Överföringar från steg 1 till steg 3	-1		29	28
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	-3		-3
Överföringar från steg 2 till steg 3		-4	28	24
Överföringar från steg 3 till steg 2		0	-3	-2
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		0	0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	15	7	4	27
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-6	-6	-32	-44
Förändringar i riskparametrar (netto)	7	5	-7	5
Förändringar till följd av uppdatering av skattningsmetod (netto)	-5	-2		-7
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-33	-33
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	10	4	-15	0
Förlustreserv 31.12.2020	36	29	243	308
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 10–12/2020	5	2	-55	-48

Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2020	2	1		3
Överföringar från steg 1 till steg 2	0	1		1
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0			0
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	0	-1		-1
Förändringar i riskparametrar (netto)	0			0
Förändringar till följd av uppdatering av skattningsmetod (netto)	-1			-1
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	-1	0		-1
Förlustreserv 31.12.2020	2	1		2
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 10–12/2020	0	0		-1

Not 8. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	31.12.2021	31.12.2020
Obligationslån	10 927	12 694
Efterställda obligationslån (SNP)	3 926	1 689
Övriga		
Bankcertifikat	297	273
Företagscertifikat	7 539	7 347
Som i handeln ingår i den egna portföljen (-)*	-58	-72
Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt	22 630	21 931

* OP Företagsbanken Abp:s egna obligationslån har kvittats mot skulden.

Not 9. Fonden för verkligt värde efter skatt

Mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
	Skuldebrev	Säkring av kassaflödet	Totalt
Ingående balans 1.1.2020	-4	0	-4
Förändringar i verkligt värde	31	2	33
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-2		-2
Uppskjuten skatt	-6	0	-7
Utgående balans 31.12.2020	20	2	22

Mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
	Skuldebrev	Säkring av kassaflödet	Totalt
Ingående balans 1.1.2021	20	2	22
Förändringar i verkligt värde	30	-4	27
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-2		-2
Uppskjuten skatt	-6	1	-5
Utgående balans 31.12.2021	43	-1	42

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till 52 miljoner euro (28) vid slutet av rapportperioden, och den uppskjutna skattefordran/-skuld som ansluter sig till den var -10 miljoner euro (-6). I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under rapportperioden till 0 miljoner euro (1). Som jämförelseuppgifter presenteras uppgifterna enligt 31.12.2020.

Not 10. Ställda säkerheter

Mn €	31.12.2021	31.12.2020
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Övriga	18 320	9 658
Ställda säkerheter totalt*	18 320	9 658
Derivatskulder med säkerhet	744	1 078
Övriga skulder med säkerhet	16 004	8 008
Totalt	16 748	9 086

* Dessutom har det i centralbanken pantsatts obligationslån för ett säkerhetsvärde på 2,0 miljarder euro. Av dem utgör 1,0 miljarder euro säkerhet för den dagsinterna limiten. Obligationslånen kan tas ut utan förhandstillstånd av centralbanken, och de ingår därför inte i tabellen ovan.

Not 11. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Verkligt värde via resultatet						
Tillgångar, mn €	Upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel	32 789					32 789
Fordringar på kreditinstitut	13 419					13 419
Derivatinstrument			3 444		268	3 712
Fordringar på kunder	26 236					26 236
Skuldebrev	3 853	13 171	331			17 355
Egetkapitalinstrument		0	18			18
Övriga finansiella tillgångar	1 274					1 274
Finansiella tillgångar						94 803
Andra tillgångar än finansiella tillgångar						17
Totalt 31.12.2021	77 571	13 171	3 792		268	94 820

Verkligt värde via resultatet						
Tillgångar, mn €	Upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel	21 764					21 764
Fordringar på kreditinstitut	11 248					11 248
Derivatinstrument			5 143		209	5 352
Fordringar på kunder	24 461					24 461
Skuldebrev	814	13 639	332			14 784
Egetkapitalinstrument	1 024	0	25			1 050
Övriga finansiella tillgångar	1 097					1 097
Finansiella tillgångar						79 756
Andra tillgångar än finansiella tillgångar						53
Totalt 31.12.2020	60 408	13 639	5 500		209	79 809

Skulder, mn €	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings-instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		42 660		42 660
Derivatinstrument	2 579		91	2 669
Skulder till kunder		18 357		18 357
Skuldebrev emitterade till allmänheten		22 630		22 630
Efterställda skulder		1 994		1 994
Övriga finansiella skulder		1 748		1 748
Finansiella skulder				90 059
Andra skulder än finansiella skulder				465
Totalt 31.12.2021	2 579	87 389	91	90 524

Skulder, mn €	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings-instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		28 888		28 888
Derivatinstrument	4 079		195	4 274
Skulder till kunder		16 403		16 403
Skuldebrev emitterade till allmänheten		21 931		21 931
Efterställda skulder		2 309		2 309
Övriga finansiella skulder		1 572		1 572
Finansiella skulder				75 377
Andra skulder än finansiella skulder				412
Totalt 31.12.2020	4 079	71 103	195	75 789

Obligationslånen bland skuldebrev emitterade till allmänheten har behandlats i bokföringen till det upplupna anskaffningsvärdet. Det verkliga värdet på de här skuldebrevens uppskattats med hjälp av den information som fanns att få från marknaden och etablerade värderingsmetoder var vid slutet av december ca 190 miljoner euro (303) högre än det bokförda värdet. Efterställda skulder har behandlats till det upplupna anskaffningsvärdet. Det verkliga värdet av efterställda skulder är större än det upplupna anskaffningsvärdet, men fastställandet av tillförlitliga verkliga värden är osäkert.

Not 12. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod

Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2021, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument		13	5	18
Skuldinstrument	77	60	193	331
Derivatinstrument	1	3 604	106	3 712
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	10 269	2 376	527	13 171
Finansiella instrument totalt	10 347	6 053	832	17 232
Förvaltningsfastigheter			0	0
Totalt	10 347	6 053	832	17 232

Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2020, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Egetkapitalinstrument		22	4	25
Skuldinstrument	61	35	235	332
Derivatinstrument	0	5 291	61	5 352
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	12 075	1 280	283	13 639
Finansiella instrument totalt	12 137	6 628	583	19 348
Förvaltningsfastigheter			0	0
Totalt	12 137	6 628	583	19 348

Skuldernas verkliga värden 31.12.2021, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Övriga		0		0
Derivatinstrument	2	2 637	30	2 669
Totalt	2	2 637	30	2 669

Skuldernas verkliga värden 31.12.2020, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Övriga		0		0
Derivatinstrument	0	4 232	42	4 274
Totalt	0	4 232	42	4 274

Nivå 1: Noterade marknadspris

De poster som klassificerats till Nivå 1 består av aktier som noterats vid de största börserna, företags, staters och finansiella instituts noterade skuldinstrument och börsderivat. Det verkliga värdet för ifrågavarande instrument bestäms på basis av noteringar från fungerande marknader.

Nivå 2: Värderingsmetoder som baserar sig på indata som kan observeras

Värderingsmetoder som baserar sig på tillförlitliga kalkylparametrar. Med verkligt värde för instrument som klassificerats till Nivå 2 avses det värde som kan härledas ur marknadsvärdet för det finansiella instrumentets delar eller för motsvarande finansiella instrument eller ett värde som kan beräknas med värderingsmodeller och -metoder som allmänt godtas på finansmarknaden, om ett marknadsvärde kan bestämmas tillförlitligt med dem. Till den här nivån har klassificerats största delen av OP Företagsbanken Abp:s OTC-derivat samt företags, staters och finansiella instituts noterade skuldinstrument som inte klassificerats till Nivå 1.

Nivå 3: Värderingsmetoder som baserar sig på indata som kan inte observeras

Värderingsmetoder vilkas kalkylparametrar innehåller särskild osäkerhet. Instrument som klassificerats till Nivå 3 värderas med prissättningsmodeller, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet. Dessutom klassificeras till Nivå 3 skuldinstrument för vilka det på marknaden finns endast några eller inga noteringar. I ifrågavarande balansklass ingår de mest komplicerade OTC-derivaten samt sådana derivat med lång löptid där den marknadsdata som använts för värderingen har extrapolerats, vissa private equity-investeringar, olikvida lån, strukturerade lån inkl. värdepapperiserade lån och strukturerade skuldebrev samt hedge-fonder. Det verkliga värdet i Nivå 3 består ofta av prisuppgifter från utomstående.

Överföringar mellan olika nivåer av värderingen till verkligt värde

Omklassificeringen mellan olika hierarkier anses ha skett den dag då den transaktion som omklassificeringen medfört skett eller den dag då omständigheterna ändrats. Omklassificeringarna beror främst på i vilken omfattning som marknadsnoteringar finns att tillgå.

Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet (Nivå 3)

Specifikation av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar, mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till		Tillgångar totalt
		Derivat-instrument	verkligt värde via övrigt totalresultat	
Ingående balans 1.1.2021	239	61	283	583
Resultaträkningens nettointäkter	-233	45		-188
Överföringar till Nivå 3	193		376	569
Överföringar från Nivå 3			-132	-132
Utgående balans 31.12.2021	198	106	527	832

Finansiella skulder, mn €		Derivat-instrument	Skulder totalt
Ingående balans 1.1.2021		42	42
Resultaträkningens nettointäkter		-11	-11
Utgående balans 31.12.2021		30	30

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 31.12.2021

Mn €	Räntenetto	Nettointäkter från placerings- verksamhet	Rapport över totalresultat/ Förändring i fonden för verkligt värde	Nettointäkter från tillgångar och skulder som innehas vid periodens slut
Realiserade nettointäkter	-233			-233
Orealiserade nettointäkter	57			57
Nettointäkter totalt	-177			-177

Derivaten i Nivå 3 består av derivat som strukturerats för kundernas behov, så marknadsrisken har täckts med ett motsvarande derivatinstrument. Den öppna marknadsrisken har ingen effekt på resultatet. Derivaten i Nivå 3 hänför sig till strukturerade obligationslån som OP Företagsbanken emitterat där avkastningen är beroende av värdeutvecklingen i ett inbäddat derivat. Värdeförändringen i de här inbäddade derivaten har inte redovisats i tabellen ovan. Dessutom har till Nivå 3 klassificerats derivat med lång löptid, för vilka den marknadsdata som använts för värderingen har extrapolerats.

Förändringar i värderingsfaktorer

Inga väsentliga ändringar har gjorts i värderingsmetoderna under 2021.

Not 13. Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	31.12.2021	31.12.2020
Garantier	406	460
Garantiansvar	2 413	1 871
Kreditlöften	5 678	5 364
Utfästelser i anslutning till kortvariga affärstransaktioner	656	227
Övriga	495	496
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	9 649	8 417

Not 14. Derivatinstrument

Derivat totalt 31.12.2021

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkliga värden*	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
Räntederivat	36 731	90 360	97 277	224 368	2 706	1 808
Clearas via central motpart	10 327	38 295	51 866	100 487	11	13
Settled-to-market (STM)	6 155	24 603	37 311	68 069	9	11
Collateralised-to-market (CTM)	4 171	13 692	14 554	32 418	2	3
Valutaderivat	44 689	5 508	757	50 954	790	662
Aktie- och indexbundna derivat	2			2	0	
Kreditderivat	34	62		95	2	35
Övriga derivat	260	544	28	832	104	43
Derivat totalt	81 716	96 473	98 061	276 251	3 602	2 549

Derivat totalt 31.12.2020

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkliga värden*	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
Räntederivat	45 279	83 087	92 831	221 197	4 159	2 957
Clearas via central motpart	9 805	42 800	48 980	101 586	19	21
Settled-to-market (STM)	6 579	27 094	35 623	69 296	14	16
Collateralised-to-market (CTM)	3 226	15 706	13 357	32 290	5	5
Valutaderivat	48 884	4 121	1 880	54 885	1 026	1 072
Aktie- och indexbundna derivat		2		2	0	
Kreditderivat	90	82		172	1	0
Övriga derivat	133	458	11	602	52	28
Derivat totalt	94 386	87 750	94 723	276 859	5 238	4 057

* I de verkliga värdena ingår upplupna räntor som för andra poster än derivat som innehas för handel redovisas bland övriga tillgångar eller avsättningar och övriga skulder i balansräkningen. Dessutom har de verkliga värdena för derivat som clearas av centrala motparter kvittats i balansräkningen.

Not 15. Närstående transaktioner

OP Företagsbanken Abp:s närstående består av de företag som konsolideras i OP Andelslagskoncernens bokslut, intresseföretagen, nyckelpersoner i ledande ställning och deras nära familjemedlemmar samt övriga närstående företag. Till nyckelpersoner i ledande ställning i företaget räknas verkställande direktören, ställföreträdaren för verkställande direktören och övriga personer i den verkställande ledningen samt ledamöterna i styrelsen. Till närstående räknas också företag, i vilka en nyckelperson i ledande ställning eller en nära familjemedlem till en sådan ensam eller tillsammans med någon annan har bestämmande inflytande. Övriga närstående företag är OP-Eläkesätiö och OP Gruppens personalfond.

Information om företagsarrangemang i närståendeföretag finns i not 1.

På lån beviljade till närstående tillämpas bankens normala kreditvillkor. Lånen är bundna till de referensräntor som tillämpas allmänt.

Finansiell information

Publiceringstidpunkter för rapporterna 2021:

OP Företagsbanken Abp:s verksamhetsberättelse och bokslut 2021	vecka 10
OP Företagsbanken Abp:s bolagsstyrningsrapport 2021	vecka 10

Utgivningsdagar för delårsrapporterna och halvårsrapporten 2022:

Delårsrapport 1.1–31.3.2022	4.5.2022
Halvårsrapport 1.1–30.6.2022	27.7.2022
Delårsrapport 1.1–30.9.2022	26.10.2022

Helsingfors 9.2.2022

**OP Företagsbanken Abp
Styrelsen**

Närmare upplysningar:

Verkställande direktör Katja Keitaanniemi, tlf 010 252 1387
Direktör för kommunikation Anni Hiekkanen, tlf 010 252 1989

www.op.fi